



**LOMBARD ODIER**  
LOMBARD ODIER DARIER HENTSCH

# Rapport de Soutenabilité 2019

# Rapport de Soutenabilité 2019

04/05		Message de nos Associés-gérants
06/13		Introduction
14/17		Gouvernance de la soutenabilité et gestion des risques
18/33		Investissements
34/37		Solutions technologiques
38/49		Réduction de notre empreinte carbone
50/53		Nos collaborateurs
54/61		Philanthropie et engagement auprès des communautés
62/63		Objectifs
64/65		Signatures, certifications et adhésions
66/67		Rapport indépendant d'assurance modérée

# Message de nos Associés-gérants

Au nom de l'ensemble des Associés-gérants, j'ai le plaisir de vous présenter le Rapport de Soutenabilité 2019 du Groupe Lombard Odier. Ce rapport a pour objectif d'exposer notre approche en matière de développement durable auprès de toutes nos parties prenantes, et d'illustrer la manière dont nous gérons notre impact social, environnemental, commercial, et respectons nos engagements fondamentaux. Pour établir ce document, nous nous sommes appuyés sur les principes de la Global Reporting Initiative (GRI), le cadre normatif le plus largement utilisé dans le monde pour les rapports de soutenabilité.

Ce rapport a été élaboré en plein milieu de la pandémie de COVID-19. Cette crise a submergé les services de santé, bouleversé les économies mondiales, la vie de nombreuses personnes et les chaînes d'approvisionnement. Plusieurs tendances de fond ont été accélérées durant cette pandémie, comme la digitalisation, la transition climatique de l'économie ou l'électrification. Les dynamiques soutenables influencent le risque et la performance. Comprendre cela, aujourd'hui, est plus que jamais important. Rester debout en pleine tempête requiert d'être prêt face aux imprévus. Le choc du COVID-19 a sans aucun doute rappelé cette leçon à beaucoup d'entre nous. Depuis notre fondation en 1796, nous avons été témoins et avons surmonté de nombreuses crises : cette longue expérience nous met en bonne position pour relever ce type de défi. Notre histoire nous a appris, avec humilité, à anticiper les changements, et à constamment remettre en question le monde qui nous entoure. C'est grâce à cela que nous pouvons offrir des perspectives nouvelles et pertinentes à nos clients.

Nous avons toujours cherché à agir en tant qu'entrepreneurs responsables et en protecteurs du capital. En tant que gérant de fortune et d'actifs international en mains privées, nous avons pour devoir d'investir prudemment les actifs de nos clients avec l'objectif premier d'atteindre des performances optimales ajustées en fonction des risques, et de faire preuve de résilience. Non seulement nous favorisons la croissance à long terme du patrimoine de nos clients, mais nous assurons également sa transmission à la génération suivante.

Aujourd'hui, nous vivons une Révolution de la Soutenabilité. Celle-ci touchera l'ensemble de notre planète et influencera la manière dont les États agissent, les secteurs économiques fonctionnent, les consommateurs se comportent et la façon dont nous investissons des capitaux. Cela signifie de nouvelles opportunités, mais aussi des risques, tels que les « actifs bloqués »<sup>1</sup>, dans tous les domaines d'activité. Le secteur financier fournit de plus en plus de capitaux aux entreprises qui entament la transition vers un modèle économique plus durable que ce soit en innovant, en se repositionnant, voire en se réinventant. La pandémie a mis en lumière l'importance des personnes et des talents qui soutiennent nos activités, ainsi que ceux qui travaillent au sein des entreprises dans lesquelles nous investissons. Une culture d'entreprise forte, avec une vision et des valeurs claires, encourage la bonne gouvernance, l'intégrité, la stabilité et l'innovation.

<sup>1</sup> Investissements ou actifs qui perdent de leur valeur à cause de l'évolution des conditions de marché.

Dans le cadre de la gestion de fortune et d'actifs de nos clients, nous visons la soutenabilité en appliquant les normes les plus élevées en matière de recherche, de transparence, d'éthique et de diligence. Nous aidons nos clients à déployer leur capital dans des domaines et des secteurs que nous pensons être durables en termes de modèles financiers, de pratiques opérationnelles et de modèles d'affaires. Nous ne travaillons pas seuls. Nous faisons partie d'un vaste écosystème social et environnemental, et sommes fiers d'avoir obtenu la certification B Corp en 2019. Nous sommes convaincus que les entreprises qui prennent des mesures en faveur de la soutenabilité seront mieux positionnées que les autres pour faire face aux multiples tendances et changements irréversibles, en marche aujourd'hui.

“ Nous aspirons à avoir un rôle de leader et d'exemple dans cette transition vers un modèle économique plus soutenable ”

Patrick Odier  
Associé-gérant senior

Il est essentiel que nous nous alignions sur ceux qui encouragent cette transition. Nous avons ainsi trouvé un allié dans l'Energy Transitions Commission, et sommes signataires de sa déclaration de relance post-COVID-19. Ce document ambitieux énonce sept priorités pour aider l'économie mondiale à se redresser, tout en construisant une économie plus saine, plus résiliente et à zéro émissions de carbone dans un monde post-pandémie. Ces convictions sont au cœur de notre philosophie d'investissement. Elles façonnent l'approche de nos propres activités et opérations: agir de manière durable est fondamental pour la viabilité future de nos activités, ainsi que pour notre juste compréhension du risque et de la performance.

Nos objectifs ont toujours été, et continueront d'être, d'attirer les meilleurs talents, de développer des relations à long terme avec nos clients et de les conseiller sur les façons les plus judicieuses d'investir durablement leur capital. C'est ainsi que nous contribuons à la croissance et au développement de la finance durable et toutes les parties prenantes doivent travailler ensemble pour y parvenir.

Nous nous réjouissons de faire encore plus pour optimiser le rendement de nos clients tout en contribuant à la transition vers une économie durable, perpétuant ainsi les valeurs qui sont le moteur de notre activité depuis plus de 220 ans.

A handwritten signature in blue ink that reads "Patrick Odier". The signature is fluid and cursive, with a large initial 'P' and 'O'.

Patrick Odier  
Associé-gérant senior

# Introduction

Les banques jouent un rôle essentiel au sein de nos économies et de nos sociétés. En tant que gérant de fortune et d'actifs mondial, nous comprenons que ce qui rend nos économies et nos sociétés prospères sur le long terme sera également bénéfique à nos activités et que nous devons, par conséquent, bien comprendre les effets sociaux, environnementaux et économiques de nos actions. Selon nous, la Révolution de la Soutenabilité est en marche. Entreprises et sociétés se transforment grâce à la prise de conscience grandissante que le seul modèle d'activité qui puisse assurer une réussite sur le long terme, est celui d'une économie CLIC™, acronyme anglais des termes Circular (Circulaire), Lean (Efficient), Inclusive (Inclusif) et Clean (Propre).


Ainsi, nous sommes convaincus que le monde doit abandonner le modèle WILD, acronyme anglais des termes Wasteful (Gaspilleur), Idle (Déficient), Lopsided (Inéquitable) et Dirty (Sale) sur lequel repose notre économie actuelle. En effet, là où des actifs ont été gaspillés, les bénéfices de la croissance économique ont souvent été inéquitables et la pollution de l'environnement généralisée. En lieu et place, nous devons instaurer une économie « CLIC™ », qui s'appuiera sur des moyens de production et de consommation efficaces, ainsi que sur une économie de partage, afin de réduire l'accumulation inutile d'actifs déficients. L'économie « CLIC™ » réduira notre dépendance à l'égard de l'extraction toujours plus importante de ressources minérales et tirera parti de la valeur substantielle des matériaux et des composants qui constituent ces mêmes produits dont nous nous débarrassons aujourd'hui trop facilement.

## Passer d'une économie « WILD » à une économie « CLIC™ »



Source: Lombard Odier Investment Managers (LOIM)

Nous pensons que nos intérêts sont alignés avec ceux de la société dans laquelle nous opérons. Ainsi, nous nous assurons d'apporter une contribution positive à toutes nos parties prenantes – comme à nos clients et nos collaborateurs, aux entreprises dans lesquelles nous investissons, aux communautés locales, aux organisations non gouvernementales (ONG), aux prestataires et au monde académique – tout en garantissant le succès sur le long terme de notre entreprise grâce à une efficacité opérationnelle accrue et à des partenariats durables.



Sept valeurs fondamentales, énoncées dans notre Code de conduite et de valeurs partagées, sous-tendent l'approche de Lombard Odier en matière de soutenabilité. Nous appliquons ces valeurs à tous les aspects de notre activité :

*Nous agissons avec intégrité.*

*Nous respectons nos clients.*

*Nous évitons les conflits d'intérêt.*

*Nous protégeons la réputation de notre société.*

*Nous respectons les individus.*

*Nous communiquons de manière ouverte et honnête.*

*Nous nous engageons pour le bien commun.*

Ces valeurs, nous les traduisons sous forme d'engagements au travers des politiques et des processus que nous avons mis en place au sein de notre Groupe, et au travers des activités que nous menons en tant qu'investisseurs au nom de nos clients. Fin 2019, le total des actifs gérés par Lombard Odier pour ses clients s'élevait à 299 milliards de francs suisses. La manière dont nous investissons ces actifs à une influence sur l'économie.

Pour mieux analyser notre impact et nos responsabilités envers nos parties prenantes, nous recourons à plusieurs cadres normatifs internationaux reconnus. Lombard Odier est ainsi signataire du Pacte mondial des Nations unies et soutient ses dix principes en matière de droits de l'Homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption. Se fondant sur ces dix principes, ainsi que sur notre culture de respect des lois et des réglementations applicables, nos engagements en matière de développement durable tiennent ainsi compte des considérations clés suivantes:


- › Finance durable et investissement à impact social
- › Droits de l'Homme et conditions de travail, y compris la sécurité et la santé, la diversité, un traitement juste et équitable de tous les collaborateurs, notamment en termes de temps de travail et de rémunération
- › Participation, développement et investissement communautaires
- › Philanthropie d'entreprise et volontariat
- › Mesures de lutte contre la fraude et la corruption
- › Gouvernance et éthique d'entreprise
- › Enjeux relatifs à l'empreinte carbone et à l'impact environnemental
- › Implication et respect des différentes cultures et des personnes défavorisées
- › Satisfaction des clients et respect des principes d'une concurrence loyale
- › Responsabilité, transparence et rapports de performance



Nous travaillons à aligner nos activités soutenables aux objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies, en nous concentrant sur ceux sur lesquels nous pouvons avoir l'effet le plus significatif au sein des régions où nous sommes actifs. En parallèle, nous sommes conscients de la nécessité de développer nos engagements en matière de soutenabilité et d'adapter nos efforts à l'évolution permanente des enjeux dont nous nous préoccupons.

En agissant ainsi, nous sommes persuadés que nous allons créer des avantages tangibles pour nos propres activités, et notamment :

- › Une amélioration de notre innovation, de notre compétitivité et de notre positionnement
- › De meilleurs services pour nos clients
- › Une anticipation accrue et une gestion d'un éventail toujours plus large de risques et d'opportunités
- › Une amélioration de la gestion de notre réputation
- › Une optimisation du recrutement, du développement et de la fidélisation de nos collaborateurs
- › Une augmentation de l'efficacité opérationnelle et de la productivité
- › Une capacité renforcée à attirer et à établir des relations efficaces et efficientes au sein de notre chaîne de valeur
- › Une qualité supérieure de réponse au changement



“ Nous avons conscience de la nécessité de développer nos engagements en matière de soutenabilité et d'adapter nos efforts, à mesure que les enjeux qui nous occupent évoluent ”

Annika Falkengren  
Associée-gérante

## Devenir une entreprise certifiée B Corp

En mars 2019, Lombard Odier a obtenu la certification B Corp, l'une des certifications indépendantes de durabilité les plus reconnues au monde, accordée aux entreprises qui pratiquent le développement durable au plus haut niveau. Les certifications B Corp sont décernées par B Lab, un organisme à but non lucratif basé à l'origine à New York, et qui s'est par la suite internationalisé. Il existe actuellement plus de 3'000 entreprises certifiées B Corp, dans 150 secteurs d'activité et dans 71 pays. Nous faisons ainsi partie d'un réseau mondial d'entrepreneurs partageant les mêmes idées, au sein duquel la certification B Corp incite à concevoir ses activités comme une force au service du bien commun, dans le but d'avoir un impact positif sur l'économie et sur la société.

Le processus de certification s'articule autour de cinq domaines clés : gouvernance, collaborateurs, communauté, environnement et clients. Chacun de ces domaines a été, tour à tour, analysé en profondeur pour déterminer avec précision nos actions et réalisations. Nous avons apprécié ce processus, car cette évaluation par un tiers neutre a mis en évidence à la fois nos points forts et les domaines dans lesquels nous pouvons encore nous améliorer. Ainsi, l'évaluation qui nous a menés à la certification B Corp forme une part essentielle de notre feuille de route pour l'avenir.

B Lab a considéré notre philosophie d'investissement comme un facteur positif contribuant à notre certification. Nous sommes convaincus que la soutenabilité ne sera pas seulement un facteur de performance financière, mais qu'elle déterminera également les entreprises qui réussiront sur le long terme. Nous intégrons la soutenabilité dans nos produits et nos services depuis 1997, et affinons constamment notre approche et notre analyse. En conséquence, B Lab nous a décerné le prix « Best for the World » 2019 dans la catégorie « Clients », pour l'impact positif que nous avons grâce à nos produits. Notre soutien à la communauté au sens large a également été reconnu. Nous avons en effet intégré des principes soutenable à notre chaîne d'approvisionnement et favorisé le progrès social grâce à nos efforts philanthropiques et communautaires.

L'obtention de la certification B Corp est pleinement alignée avec notre stratégie de produits et de services. Elle nous pousse à être à l'avant-garde des normes de bonne conduite en termes d'activité, confirmant au passage que le secteur financier peut être un puissant catalyseur de la soutenabilité économique. Nous sommes conscients que de plus en plus de personnes souhaitent travailler pour une entreprise dont elles constatent les effets positifs sur son environnement, et notre réputation d'employeur socialement responsable revêt ainsi pour nous une importance croissante : l'attention que nous accordons à la soutenabilité nous permet donc également d'attirer et de retenir les talents.

Lombard Odier a obtenu un score de 98,8 sur 200 à l'évaluation B Impact, ce qui nous situe bien au-dessus du seuil de certification établi à 80 points. B Lab réévaluera notre certification B Corp en 2022. Pour de plus amples informations, ainsi que le rapport de communication de Lombard Odier, veuillez consulter le site Internet : <https://bcorporation.net/directory/lombard-odier>.

Certified  
**B**  
 Corporation

# Best For The World 2019 Customers Honoree

Lombard Odier a obtenu un score de 98,8 sur 200 à l'évaluation B Impact, bien au-dessus de la moyenne qui s'établit à 80 points.



## Building Bridges

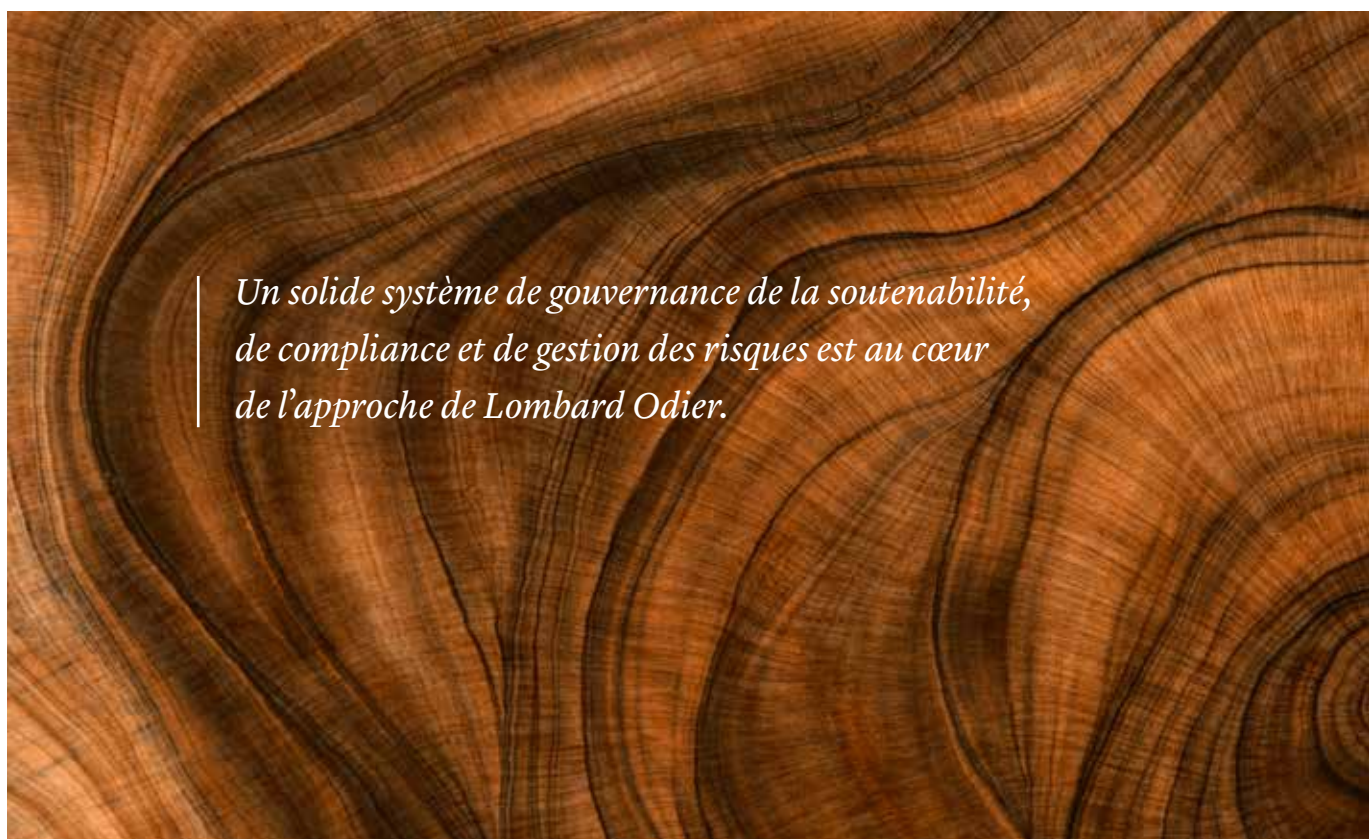
Lombard Odier a pris une part active au lancement de la Semaine « Building Bridges » sur la finance durable dont elle a présidé le premier sommet à Genève en octobre 2019. Ces initiatives poursuivent le même but : accélérer la transition vers la durabilité. Soutenues par la Confédération suisse, celles-ci visent à créer une coalition historique entre la communauté financière, les représentants des organisations internationales et les autorités fédérales, cantonales et communales suisses. Une telle alliance pourrait permettre de maximiser les effets des objectifs de développement durable des Nations unies (ODD), en resserrant les liens entre ces objectifs et le monde de la finance.

*Grâce à son écosystème unique, la Suisse a un rôle particulier à jouer pour construire des ponts et accélérer la mise en œuvre de l'Agenda 2030, en encourageant l'investissement durable.*

La première Semaine « Building Bridges » a été ponctuée de 31 événements organisés et soutenus par 52 partenaires, qui ont réuni quelque 800 décideurs et leaders d'opinion influents. La deuxième édition de Building Bridges aura lieu en 2021.



# Gouvernance de la soutenabilité et gestion des risques



*Un solide système de gouvernance de la soutenabilité, de compliance et de gestion des risques est au cœur de l'approche de Lombard Odier.*

## Gouvernance et supervision

Au niveau du Groupe Lombard Odier, notre gouvernance en matière de soutenabilité repose sur deux instances majeures :

- › **Notre Forum de pilotage de la soutenabilité** (Sustainability Steering Forum), qui supervise notre philosophie en termes de développement durable, notre approche d'investissement et les politiques connexes.
- › **Notre Forum de pilotage de la RSE (Responsabilité sociale des entreprises)**, qui veille à ce que nos actions, opérations et politiques non liées à l'investissement soient conformes à nos valeurs de soutenabilité.

Les deux forums sont composés de dirigeants venant de l'ensemble de nos activités, incluant de fait les nombreux groupes impliqués dans la conduite des actions durables de Lombard Odier. Le Sustainability Steering Forum et le Forum de pilotage de la RSE relèvent du Collège des Associés-gérants. Bien que nous examinons nos politiques de développement durable au moins une fois par an, nous pouvons les mettre à jour à tout moment le cas échéant (par exemple, lors de l'introduction d'une nouvelle réglementation, ou à la suite d'une mise à jour de nos politiques internes). Le Collège des Associés-gérants doit approuver toutes les nouveautés, modifications et suppressions relatives à ces politiques.



D'autres groupes sont responsables, à des niveaux différents, de la supervision et de la gouvernance de la mise en œuvre de notre philosophie et de nos politiques d'investissement durable. Ils rendent compte au Sustainability Steering Forum, et sont supervisés par un ou plusieurs de nos dirigeants :

#### **Comité d'orientation :**

- › **Le comité d'orientation (Stewardship Committee) de Lombard Odier Investment Management (LOIM)** est chargé de superviser et d'orienter nos responsabilités en matière de gestion des fonds gérés en interne. Il est composé de représentants de nos activités pour l'ensemble des classes d'actifs, de nos équipes spécialisées dans le développement durable et de nos services de la compliance, des risques et des affaires juridiques. Il analyse et prodigue des conseils sur les votes et sur l'implication, et sert d'instance d'alerte le cas échéant. Le comité est responsable de la signature finale des rapports de votes et d'implication adressés aux conseils et comités.

#### **Équipes d'investissement :**


- › **Forum sur la soutenabilité LOIM :** au sein de chaque classe d'actifs ou équipe d'investissement, des professionnels de l'investissement agissent en tant que spécialistes internes en matière d'enjeux ESG (environnemental, social et de gouvernance) / d'ISR (investissement socialement responsable), en étroite collaboration avec nos équipes centrales chargées de la soutenabilité et des enjeux ESG. Les membres du Forum sur la soutenabilité LOIM sont particulièrement impliqués dans la mise en œuvre et le suivi des politiques et des caractéristiques de l'investissement durable, sur l'ensemble des portefeuilles ou des mandats de chacune des équipes d'investissement.
- › **Activité clientèle privée :** le comité d'investissement est composé du directeur des investissements et des responsables des différentes catégories de produits. Ce comité travaille avec des professionnels de l'investissement provenant de nos différentes classes d'actifs.

Tous nos gérants et analystes de portefeuille disposent d'un accès complet à l'ensemble de nos données et analyses relatives à la durabilité, et sont censés se tenir informés des évolutions importantes dans le domaine du développement durable, en particulier lorsqu'elles pourraient avoir un effet notable sur un investissement (par exemple, lorsqu'un enjeu de développement durable ou une question ESG spécifique peut avoir une incidence financière sur les entreprises opérant dans le secteur couvert par un analyste donné).

## Gestion des risques

Nous avons intégré un système de contrôle au sein de notre infrastructure de gestion des risques, et l'avons mis en œuvre dans l'ensemble de notre Groupe. Notre cadre de gestion des risques opérationnels se fonde sur le modèle des « trois lignes de défense ».

- **1<sup>ère</sup> ligne de défense**  
Activités commerciales, Opérations, IT  
En étant responsables de la gestion de leurs risques quotidiens, nos unités commerciales et de support constituent notre première ligne de défense.
- **2<sup>e</sup> ligne de défense**  
Risques, Compliance, Légal, Finances, RH  
Nos équipes chargées des Risques, de la Compliance, du Légal, des Finances et des Ressources humaines constituent notre deuxième ligne de défense. Elles constituent un filet de sécurité supplémentaire contre les risques en assurant leur supervision et leur suivi (contrôles indépendants), en définissant le cadre de gestion des risques, en apportant un soutien et une formation à la première ligne de défense, et en favorisant la mise en œuvre de règles et de cadres adéquats en matière de risques et de compliance.
- **3<sup>e</sup> ligne de défense**  
Audit interne  
Notre Audit interne forme notre troisième ligne de défense, qui assure une vérification indépendante de l'exhaustivité, de l'efficacité et de l'adéquation de notre système global de contrôle interne. Bénéficiant d'un champ d'intervention illimité, notre audit interne rapporte au conseil de surveillance de notre Groupe et au comité d'audit du conseil de direction de la Banque.



L'ensemble de nos collaborateurs sont formés à la gestion des risques et doivent suivre des programmes de formation réguliers, notamment relatifs au Code de conduite, à la sécurité de l'information et à la protection des données. En fonction de leur rôle, nos collaborateurs peuvent également être amenés à suivre une formation spécialisée. La classification des risques de notre Groupe fournit une définition standard des types de risques pour l'ensemble de nos activités et entités juridiques, et permet de consolider les risques selon cette même définition. Nous ventilons également les principales catégories de risques stratégiques/ d'activité, de réputation, opérationnels et financiers en sous-catégories lorsque ces risques sont particulièrement sensibles pour Lombard Odier. Nous évaluons régulièrement notre processus de gestion des risques, dans le cadre de l'examen de nos processus décisionnels et de nos structures de gouvernance.

Notre service de Compliance veille à ce que nous menions nos activités avec diligence et équité. Il s'assure également que les activités de notre Groupe soient conformes aux exigences réglementaires et légales en vigueur ainsi qu'à nos codes réglementaires internes, tels que notre Code de conduite.

Nos équipes chargées du risque opérationnel et de contrepartie sont composées de professionnels expérimentés, et travaillent en totale indépendance vis-à-vis de nos gérants de portefeuille. Nous appliquons un processus à trois niveaux pour la supervision de la gestion des risques de soutenabilité :



**Restrictions ISR sur le tabac, le charbon, le pétrole ou les gaz non conventionnels, et les controverses de niveau 5** – LOIM a introduit, au niveau de ses fonds d'investissement gérés activement, des restrictions sur les investissements dans les entreprises dont les revenus issus du tabac, du charbon, du pétrole ou des gaz non conventionnels dépassent certains seuils. Les responsables des stratégies d'investissements peuvent passer outre ces restrictions lorsqu'il existe des raisons appropriées de le faire (par exemple, lorsqu'une entreprise est en transition vers un modèle plus durable mais qu'elle dépasse pour le moment le seuil de revenus fixé). Nous appliquons la même approche aux entreprises affectées par une controverse de niveau 4 ou 5. Nous mettons à jour quotidiennement la liste des entreprises touchées par ces restrictions, et l'équipe de gestion des risques discute et analyse les investissements concernés avec les gérants de portefeuille LOIM chaque semaine. Ces investissements sont également soumis à l'examen du Comité de gestion, où siège un représentant senior de l'équipe de gestion des risques.



**Suivi de l'exposition aux actions classées dans les deux derniers quartiles en matière de facteurs ESG, sur la base des secteurs GICS de niveau 2** – Nous examinons de très près les entreprises dont les notations ESG se situent dans les troisièmes ou quatrièmes quartiles par rapport à leurs pairs au sein des secteurs GICS (Global Industry Classification Standard) de niveau 2. L'équipe de gestion échange sur ces investissements dont les notations sont inférieures à la moyenne avec nos équipes de gestion de portefeuille, afin de s'assurer que ces dernières prennent les mesures adéquates pour atténuer les risques liés aux facteurs ESG au sein du fonds.



**Suivi de la compliance globale du portefeuille avec le processus d'investissement, au moyen de benchmarks internes permettant de comparer les investissements** – Nos benchmarks internes rejettent les titres considérés comme trop faibles en termes ESG, ou sujets à des controverses de niveau 5. L'équipe de gestion des risques se sert de cette analyse pour encourager les gérants, soit à améliorer leurs notations ESG, soit à échanger avec les entreprises afin de promouvoir une évolution ou une amélioration de la communication de ces dernières relatives à la soutenabilité.

# Investissements

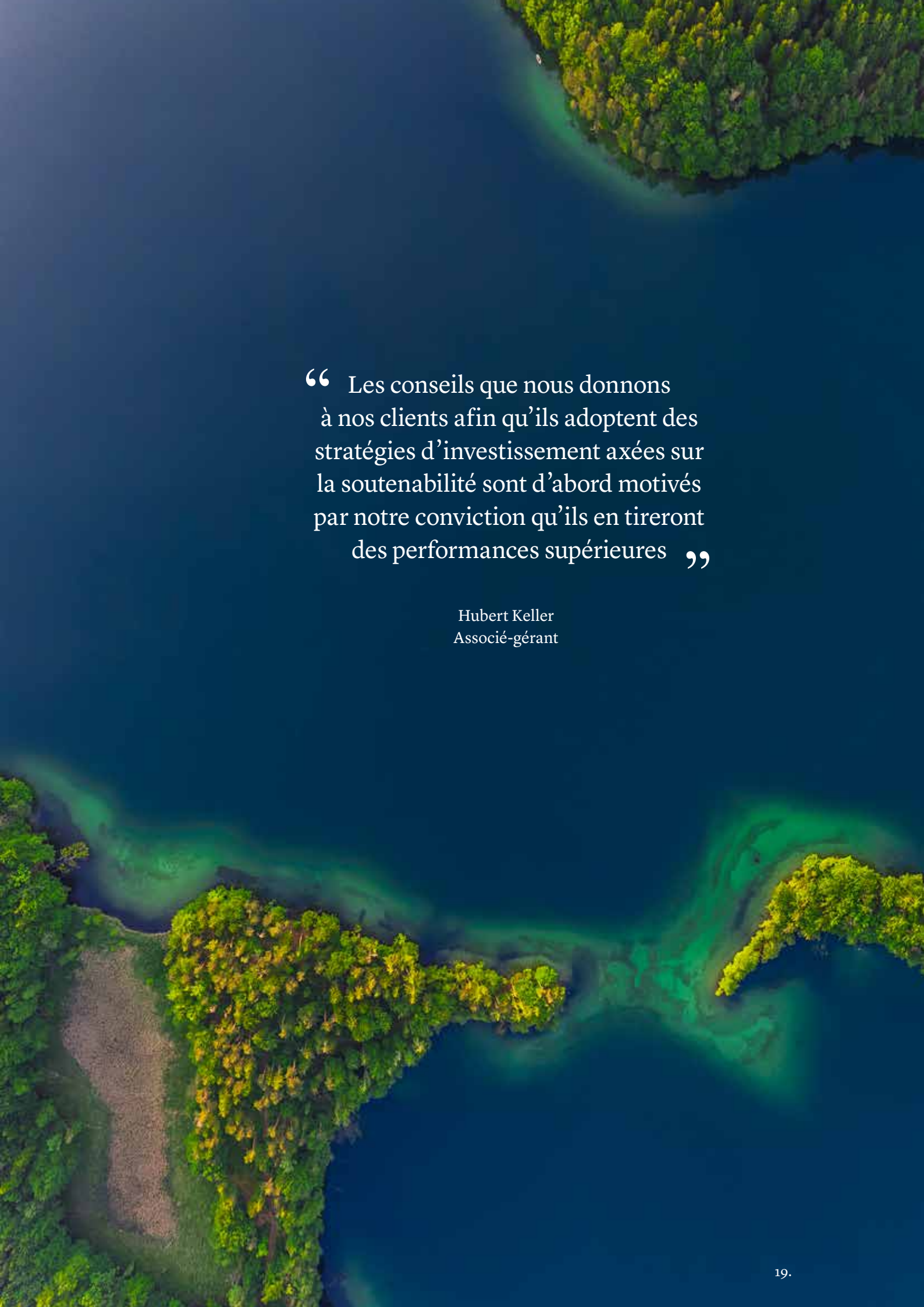
## Pratiques d'investissement, soutenabilité et engagement actionnarial

En tant qu'investisseurs, nous soutenons la transition de nos économies vers des modèles plus inclusifs et soutenables. Nous sommes convaincus que la soutenabilité est le facteur principal qui influe sur la manière dont nous interagissons avec les entreprises aujourd'hui, et qu'il ne sera pas seulement source de performance, mais déterminera également les entreprises qui réussiront sur le long terme.

Lombard Odier a bâti un cadre d'investissement soutenable solide et, en dressant la carte de l'univers de l'investissement, nous avons identifié plusieurs dynamiques de soutenabilité qui, selon nous, façonneront les risques, les performances et la réussite des entreprises au cours de la prochaine décennie. Nous avons la conviction que ces dynamiques ont ouvert la voie à un nouveau paradigme, mais qu'elles exposent aussi maintenant les investisseurs à certains risques, tels que les actifs bloqués<sup>2</sup>, l'instabilité réglementaire, des répercussions en termes de réputation, une surtaxation environnementale, des coûts liés à d'éventuelles procédures judiciaires et une volatilité accrue des marchés – pour n'en citer que quelques-uns. Cependant, ces risques constituent également une nouvelle source d'opportunités d'investissement. Par exemple, l'énergie propre, l'immobilier à faible émission de carbone, l'amélioration de la mobilité, les technologies favorisant l'inclusion, ou encore la microfinance, sont autant de domaines d'innovation importants qui constituent des perspectives de croissance considérables.

En tant que gérant de fortune et d'actifs mondial, notre priorité est de répondre au mieux aux objectifs à long terme de nos clients, tout en favorisant l'adoption de modèles économiques conformes au Pacte mondial et aux objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies. Il nous paraît donc essentiel d'utiliser nos produits, nos services et notre réseau pour soutenir et accélérer cette transition. Pour ce faire, nous intégrons le développement durable dans nos processus et portefeuilles d'investissement, et nous participons à des initiatives collaboratives ambitieuses qui contribuent à remodeler notre secteur.

<sup>2</sup> Investissements ou actifs qui perdent de leur valeur à cause de l'évolution des conditions de marché.



“ Les conseils que nous donnons  
à nos clients afin qu’ils adoptent des  
stratégies d’investissement axées sur  
la soutenabilité sont d’abord motivés  
par notre conviction qu’ils en tireront  
des performances supérieures ”

Hubert Keller  
Associé-gérant


Lombard Odier est signataire des six Principes pour l'investissement responsable des Nations unies (« United Nations Principles for Responsible Investment », ou « UNPRI ») depuis 2007, et nous nous engageons à développer nos activités dans le respect de ces principes :

## 1 Intégration des enjeux ESG dans l'analyse des investissements et les processus décisionnels

Lombard Odier soutient et encourage l'utilisation des critères ESG, qui constituent un élément essentiel de notre philosophie de soutenabilité. Nous intégrons ces critères dans nos décisions d'investissement depuis plus de 20 ans et avons développé des modèles exclusifs afin de nous assurer que nous bénéficions des informations les plus fiables et les plus pertinentes possibles en termes de prise de décision. En outre, cela nous permet de mieux comprendre comment les entreprises se positionnent par rapport aux enjeux de soutenabilité les plus significatifs pour leur performance à long terme, et d'identifier celles qui progressent de façon tangible sur la voie d'une plus grande soutenabilité.

### Mise en œuvre de l'investissement soutenable (fonds gérés en interne)

Chez Lombard Odier, la soutenabilité est le fruit d'une collaboration entre nos équipes d'investissement et nos experts en durabilité ; en conséquence, nous utilisons un mélange d'analyse systématique et fondamentale à tous les niveaux de notre processus d'investissement. Ce principe nous permet également d'accroître notre capacité à identifier les risques et les opportunités et à transformer ces informations en outils d'action. Au cours de l'année passée, nous avons considérablement développé notre expertise et nos ressources internes en matière d'investissement soutenable, afin d'assurer une amélioration continue de notre capacité à aider nos clients à bien positionner leurs portefeuilles pour la transition vers une économie soutenable, et ce dans toutes les classes d'actifs. Au sein de Lombard Odier Investment Managers (LOIM), nous disposons de deux équipes dédiées à la soutenabilité qui sont avant tout chargées de la recherche et de l'analyse relatives aux enjeux majeurs et d'avenir en matière de soutenabilité, ainsi que des problématiques ESG traditionnelles ; et, également, de fournir un cadre centralisé à nos efforts globaux en faveur de la durabilité. Les résultats des travaux de ces équipes sont partagés avec notre activité de banque privée, afin d'aligner en conséquence les activités de gestion d'actifs et d'investissement de notre Groupe.

- 
1. **L'équipe de recherche, stratégie et conseil en investissement soutenable** (« Sustainable Investment Research, Strategy & Stewardship », ou « SIRSS ») est chargée d'identifier, analyser et cartographier les défis majeurs en matière de soutenabilité, susceptibles d'affecter la viabilité à long terme des activités et des modèles d'affaires des entreprises. L'équipe identifie l'exposition des différents secteurs et activités aux enjeux de durabilité, et la sensibilité des entreprises à ces derniers, en travaillant en étroite collaboration avec nos analystes sectoriels, les équipes d'investissement et l'équipe des solutions ESG. L'équipe SIRSS travaille également au développement et au lancement de nouveaux produits et solutions d'investissement soutenables, et est également responsable du contrôle interne des obligations vertes.

En outre, l'équipe est chargée de réaliser les objectifs stratégiques de LOIM en matière d'engagement actionnarial: pour ce faire, elle travaille soit individuellement, soit collectivement avec d'autres gérants, avec les entreprises bénéficiaires des investissements, afin de promouvoir en leur sein des pratiques et des modèles d'activité durables et d'accroître ainsi la valeur à long terme pour nos clients. Afin de refléter la nature complexe et multidimensionnelle des défis que pose la soutenabilité, l'équipe réunit huit spécialistes du développement durable qui disposent d'une gamme de compétences alliant la banque d'investissement, la macroéconomie, l'analyse du cycle de vie, la science des données, l'orientation, l'engagement actionnarial et la communication.

2. **L'équipe des solutions ESG** est chargée de concevoir, développer et diffuser des indicateurs ESG et des outils d'évaluation internes. L'équipe collecte des données exhaustives, traditionnelles comme alternatives, afin d'évaluer la soutenabilité des entreprises en examinant leurs pratiques opérationnelles, leurs produits et leurs services. Notre système de notation interne inclut également notre propre méthodologie « CAR » (Conscience, Actions, Résultats), que nous utilisons pour favoriser les entreprises qui obtiennent des résultats tangibles en termes de durabilité de leurs pratiques opérationnelles. L'équipe s'assure aussi que les activités des entreprises sont conformes aux normes ESG internationales les plus exigeantes au niveau de leur secteur, et mesure leur alignement sur les ODD des Nations unies. En outre, l'équipe surveille la fréquence et la gravité des controverses susceptibles d'affecter les entreprises et leurs parties prenantes. Pour les entités souveraines, l'équipe des solutions ESG a élaboré un modèle interne spécifique qui évalue leur soutenabilité. L'équipe fonde son appréciation sur les engagements, les actions et les réalisations des États dans l'accomplissement des ODD d'ici 2030.

Enfin, l'équipe est chargée de gérer les différents indicateurs d'incidence environnementale ainsi que la conformité de la température des portefeuilles par rapport à l'Accord de Paris sur le changement climatique. Chacun de ces outils est intégré dans les processus de nos équipes d'investissement, par le biais d'approches de sélection et d'exclusion de haut niveau pour nos équipes systématiques, et au moyen d'une intégration dans le processus décisionnel, pour nos équipes de gestion à haute conviction.

## 2 Être un investisseur actif en intégrant les enjeux ESG dans nos politiques et pratiques d'investissement

C'est un élément fondamental de notre processus d'investissement, et nous avons ainsi posé les bases de notre implication auprès des entreprises dans notre Politique d'engagement. Ce niveau d'engagement concerne notre activité de gestion d'actifs, tandis que notre activité de clientèle privée intègre les meilleures pratiques adaptées à son modèle d'affaires. Ainsi, nous prenons en compte « l'implication » dans son sens le plus large, non seulement en termes de vote aux assemblées générales des actionnaires, mais aussi en termes de dialogue ouvert et continu avec les entreprises tout au long du cycle de vie de notre investissement. Nous utilisons les informations et les analyses que les équipes de Sustainable Investment Research Strategy & Stewardship (recherche, stratégie et conseil en investissement durable) et celles des Solutions ESG produisent, pour orienter notre dialogue et nos votes auprès des entreprises. Nous pouvons ainsi avoir des échanges éclairés avec ces dernières, et cibler les questions qui nous semblent importantes pour leur stabilité financière et leur performance à long terme. Conformément à notre engagement en matière de gestion et de transparence, nous communiquons nos résultats de vote par procuration sur une base trimestrielle rétrospective, par le biais du Service d'information sur les votes fourni par Institutional Shareholder Services, notre prestataire de recherche et d'exécution en matière de votes par procuration.

Début 2020, nous avons soutenu l'initiative Climate Action 100+, un effort collectif global qui engage les 160 plus grands pollueurs mondiaux à faire changer les choses. Nous avons également adhéré aux Green Bond Principles, qui promeuvent l'intégrité du marché des obligations vertes, sociales et de développement durable par le biais de lignes directrices défendant la transparence et une communication claire sur les résultats. Au moment de la publication de ce rapport, nous figurions parmi les 25 premiers investisseurs mondiaux en obligations vertes en termes de valeur des actifs détenus.

## 3 Rechercher une communication adéquate des données ESG des entités dans lesquelles nous investissons

Lombard Odier s'implique en continu auprès des entreprises afin de mieux comprendre leur capacité et leur volonté de contribuer à la transition vers une économie plus soutenable. Dans ce domaine, la communication d'informations est essentielle, non seulement pour nous en tant que gestionnaires d'investissements, mais aussi pour la stabilité du système financier au sens large et celle de l'économie mondiale. Nous encourageons régulièrement les entreprises dans lesquelles nous investissons à communiquer de façon transparente les informations pertinentes relatives à leurs décisions touchant aux enjeux ESG. C'est pourquoi Lombard Odier soutient les recommandations finales de la Task Force on Climate-Related Financial Disclosure (TCFD) du Conseil de stabilité financière (CSF). Ces recommandations amélioreront en effet notre capacité à analyser les principaux risques des entreprises, ainsi que leur volonté d'évoluer vers une économie décarbonée. Depuis 2015, nous soutenons également un groupe d'investisseurs animé par les Nations unies, qui incite les places financières à adopter des lignes directrices exigeant des sociétés cotées qu'elles communiquent leurs données non financières de manière transparente et normalisée.

## 4 Promouvoir l'acceptation et la mise en œuvre au sein de notre secteur

Lombard Odier a été à la fois co-fondateur et participant actif de nombreuses initiatives et associations qui encouragent l'adoption de l'investissement socialement responsable dans l'ensemble du secteur financier :

- › Membre actif de Sustainable Finance Geneva (SFG), qui promeut la finance durable et positionne Genève comme un centre majeur de cette dernière
- › Partenaire fondateur et membre actif de Swiss Sustainable Finance (SSF)
- › Partenaire fondateur et membre actif du Conseil des investisseurs du Global Impact Investing Network (GIIN)
- › Signataire de la déclaration 2019 des investisseurs internationaux sur le changement climatique
- › Membre du Carbon Disclosure Project (CDP)
- › Membre du Groupe de travail sur la publication d'informations financières relatives au climat (« Task Force on Climate-related Financial Disclosures », ou « TCFD »)
- › Membre de l'initiative Climate Action 100+
- › Membre (investisseurs) des Green Bonds Principles
- › Membre de l'Energy Transitions Commission

## 5 Travailler ensemble à une mise en œuvre optimisée

Lombard Odier soutient les initiatives collaboratives de l'UNPRI<sup>3</sup> et participe activement, conjointement avec les autorités réglementaires et politiques locales, nationales et internationales, à la promotion d'un cadre pour la finance durable. La plateforme collaborative de l'UNPRI est un forum fermé unique en son genre qui permet à ses adhérents de mettre en commun leurs ressources, de partager des informations et de renforcer leur influence sur les enjeux ESG.

## 6 Être transparents sur notre propre activité et sur les progrès de sa mise en œuvre

Lombard Odier complète chaque année le rapport et l'évaluation de l'UNPRI sur la transparence. Ces rapports de transparence sont accessibles au public sur le site Internet de l'UNPRI. En outre, nous nous engageons à fournir à nos clients des rapports transparents et de qualité sur les facteurs non financiers. Cela inclut, par exemple, une analyse détaillée de l'exposition des entreprises aux controverses et de la façon dont elles les gèrent, leurs scores ESG, leur empreinte carbone, ainsi que les exclusions sectorielles. Nos clients peuvent ainsi avoir une vision plus précise du profil environnemental et social de leurs portefeuilles.

<sup>3</sup> United Nations Principles for Responsible Investment ou Principes pour l'Investissement Responsable.



## Entretien avec Nathalia Barazal

Associée, responsable de la gestion obligations convertibles.  
Lombard Odier Asset Management (Europe) Ltd.

### **Lumière sur... l'intégration de la soutenabilité au sein de nos investissements**

Lombard Odier Investment Managers (LOIM) est l'activité de gestion d'actifs du Groupe Lombard Odier. Avec plus de 130 professionnels de l'investissement et un réseau de 13 bureaux en Europe, en Asie et en Amérique du Nord, nous sommes une entreprise réellement globale. Notre plateforme de gestion de fonds permet aux institutions d'accéder à une gamme complète de compétences en matière d'investissement systématique et à haute conviction, sur l'ensemble du spectre des investissements.

### **Pourquoi la soutenabilité revêt-elle une importance majeure en termes de performance des investissements ?**

Nous sommes désormais en pleine révolution de la soutenabilité. Notre économie est déjà en transition vers un modèle CLIC™, acronyme anglais des termes Circular (Circulaire), Lean (Efficient), Inclusive (Inclusif) et Clean (Propre). En 2020, la pandémie de COVID-19 a démontré que la dynamique de la soutenabilité – y compris, par exemple, la pollution atmosphérique – remodèle en profondeur notre compréhension des risques et des opportunités dans tous les secteurs et dans toutes les classes d'actifs. Nous devons être en mesure d'analyser comment ces tendances sont susceptibles d'affecter les résultats futurs des entreprises, et d'intégrer ces informations dans nos décisions d'investissement.

### **Lombard Odier a été l'un des pionniers de l'investissement soutenable. Que faisons-nous pour nous assurer que nous restons à la pointe de cette thématique ?**

C'est un point qui est absolument essentiel pour nous. Au cours des vingt dernières années, nous avons mis au point un ensemble d'outils et de techniques exclusifs pour déterminer le degré réel de soutenabilité des entreprises – et pas seulement le niveau de soutenabilité qu'elles veulent bien afficher. En 2019, nous avons considérablement élargi notre expertise en matière de soutenabilité, en recourant à de nouvelles compétences, de nouveaux outils et de nouvelles données pour nous assurer que nous continuions à bien saisir sa nature complexe et multiple, et la manière dont elle affectera la performance des investissements de nos clients à l'avenir.

---

## **Comment la soutenabilité affecte-t-elle nos décisions d'investissement et comment nous impliquons-nous auprès des entreprises dans lesquelles nous investissons ?**

La soutenabilité implique une collaboration étroite à travers l'ensemble de notre organisation, notamment entre nos équipes d'investissement et nos experts en développement durable. Cela veut donc dire que nous pouvons intégrer la soutenabilité à tous les niveaux du processus d'investissement, et au sein de toutes les classes d'actifs. Nous nous impliquons également de manière proactive auprès des entreprises afin de mieux comprendre leur volonté et leur capacité à embrasser la transition durable, et de les encourager à des pratiques et des modèles d'affaires plus soutenables. Dans ce large cadre d'action, nous nous concentrons par ailleurs sur les enjeux les plus pertinents pour chaque secteur, chaque activité et chaque entreprise.

## **Dans quelle mesure est-il important que Lombard Odier montre l'exemple en se conformant aux normes de soutenabilité les plus exigeantes ?**

Cela est essentiel, non seulement pour nous permettre d'atteindre les objectifs de nos clients, mais aussi pour assurer la viabilité à long terme de notre activité. Nos actions en termes d'impact environnemental, d'interactions positives avec les communautés qui nous entourent, de bien-être et de développement de carrière de nos collaborateurs, ainsi que de diversité et d'inclusion, sont d'une importance capitale pour nous en tant qu'entreprise, et pour nos clients. La confiance est un élément absolument fondamental d'une gestion d'actifs réussie; et nous ne pourrions pas inspirer confiance si nous ne donnions pas l'exemple.

## Considérations éthiques

Si nous pensons qu'il est en général préférable pour les investisseurs de pouvoir décider eux-mêmes des exclusions fondées sur les valeurs au sein de leurs portefeuilles, nous pouvons toutefois déroger à ce principe, notamment lorsque l'effet négatif potentiel d'un secteur ou d'un titre sur la société au sens large est trop important. Chez Lombard Odier, il existe ainsi deux exclusions à l'échelle du Groupe:



### **Les armes controversées:**

Nous n'investissons pas dans des entreprises qui produisent, commercialisent ou stockent des armes controversées (c'est-à-dire des armes biologiques et chimiques, des mines antipersonnel, des armes à sous-munitions, de l'uranium appauvri, du phosphore blanc) telles que définies par les conventions des Nations unies. Ces armes controversées tuent, blessent gravement et mutilent sans discrimination des civils, et continuent souvent à le faire longtemps après la fin des conflits. À l'exception de l'uranium appauvri et du phosphore blanc, la production et l'utilisation de ces armes ont été interdites ou mises hors la loi par plusieurs traités internationaux, notamment la Convention sur les armes biologiques et à toxines (CIAB - 1972), la Convention sur les armes chimiques (CAC - 1993), le Traité d'Ottawa sur les mines antipersonnel (entré en vigueur en 1999) et la Convention sur les armes à sous-munitions (Convention d'Oslo - 2008).



### **Produits alimentaires de première nécessité:**

Le blé, le riz, le maïs et le soja sont les quatre types de céréales qui constituent la base de l'alimentation humaine dans le monde; ils sont aussi des éléments essentiels pour atteindre l'ODD 2 - Faim « Zéro ». Des prix stables des denrées alimentaires sont une composante essentielle de la sécurité alimentaire pour de nombreuses populations à risque. La volatilité croissante de ces prix a une incidence directe sur ces populations, qui sont parfois obligées de dépenser plus de 80 % de leurs revenus en nourriture pour survivre. Le rapporteur spécial des Nations unies sur le droit à l'alimentation a déclaré que l'émergence d'une bulle spéculative comme le négoce des produits dérivés des matières premières ont été des facteurs importants de la crise mondiale des prix alimentaires de 2007 et 2008, et a conseillé une approche restrictive de l'utilisation de ces instruments. Inquiet de l'effet potentiel des investissements dans les matières premières sur la volatilité des prix des produits alimentaires de première nécessité, le Groupe Lombard Odier a décidé d'exclure définitivement tous les instruments financiers qui investissent dans les denrées alimentaires essentielles.



## Changement climatique et enjeux environnementaux

En février 2020, Lombard Odier a lancé sa stratégie d'investissement de transition climatique, qui identifie, dans tous les secteurs, les opportunités créées par l'urgence de passer à des émissions carbone nettes nulles et de s'adapter à un climat plus chaud.

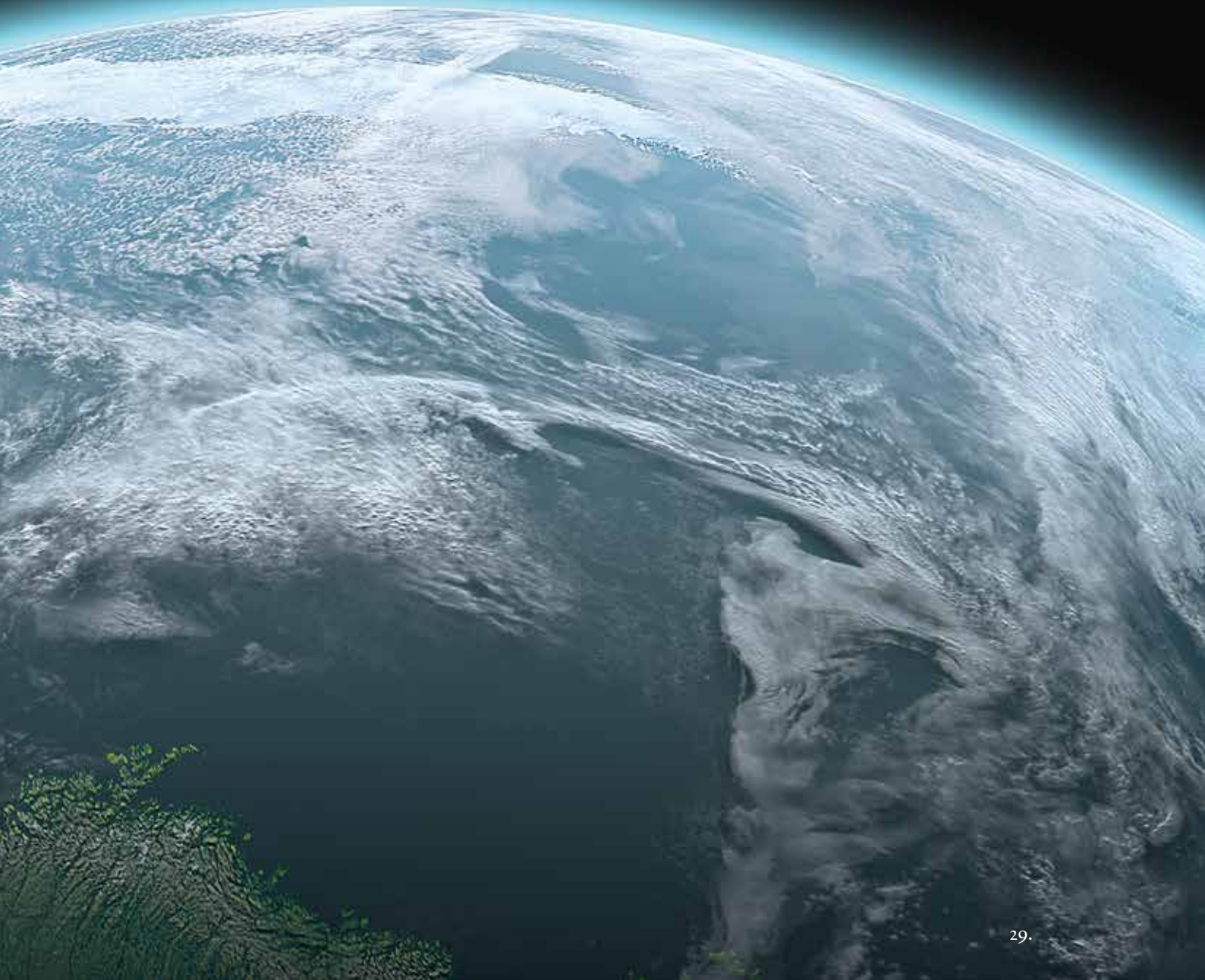
Pour saisir ces opportunités, nous devons repenser l'approche traditionnelle qui consiste à exclure les secteurs à forte intensité de carbone. En effet, positionner un portefeuille en fonction de la transition vers des émissions nettes nulles ne signifie pas qu'il faille abandonner ces secteurs, qui sont économiquement essentiels tout en étant, certes, écologiquement difficiles à réformer. L'économie mondiale ne pourra pas se développer sans eux, même lorsque les émissions nettes seront à zéro. Exclure ces secteurs de l'éventail des possibilités d'investissement réduit le nombre d'opportunités à saisir pour les investisseurs, et les rend moins aptes à œuvrer au changement systémique qui est devenu cruellement nécessaire.

“ Il nous paraît crucial de construire un univers d'investissement adapté à la transition climatique, qui inclut aussi bien des créateurs de solutions que des candidats à cette transition, dans les secteurs où elle est la plus difficile ”

Frédéric RoCHAT  
Associé-gérant

Cet univers d'investissement doit également inclure les entreprises qui bénéficient de la nécessité de s'adapter à un monde de plus en plus pollué par le carbone. La construction de cet univers nécessite une meilleure compréhension de l'empreinte carbone des entreprises, qui va au-delà des indicateurs traditionnels, parfois trop simplistes. Pour saisir véritablement les opportunités qui se présentent, il est essentiel de prendre en compte l'impact réel de l'interaction globale des activités des entreprises.

Cette stratégie s'appuie sur l'approche solide, prospective et scientifique de Lombard Odier, qui permet d'identifier les entreprises qui bénéficient d'opportunités de croissance et d'avantages concurrentiels alors que la transition continue de s'accélérer. Lombard Odier soutient pleinement l'objectif de l'Accord de Paris de limiter l'augmentation de la température moyenne mondiale à moins de 2°C par rapport aux niveaux préindustriels, et de poursuivre les efforts visant même à la limiter à 1,5°C maximum.



## Engagement actionnarial

Cette section concerne LOIM, notre activité de gestion d'actifs. Notre activité de clientèle privée applique pour sa part de nombreuses bonnes pratiques, adaptées au modèle d'affaires de la banque privée. Nous croyons en l'importance de l'engagement actionnarial et de l'orientation en tant qu'outil majeur de l'investissement.

*Pour nous, accompagner l'investissement, c'est engager un dialogue constructif avec les entreprises afin d'optimiser et d'engendrer des résultats durables et à long terme pour les actifs que nous confient nos clients.*

Cela entraîne également des avantages durables pour l'économie, l'environnement et la société. LOIM intègre les principes d'Oxford Martin pour un investissement conscient du climat et les recommandations de la TCFD<sup>4</sup> au cœur de ses activités globales d'accompagnement des investissements.

La soutenabilité est le principal facteur qui influe sur la façon dont nous interagissons avec les entreprises aujourd'hui. À ce titre, notre accompagnement de la soutenabilité nous permet d'inciter les entreprises à assurer une transition ordonnée, à s'adapter, et à accroître leur résilience. Notre engagement sur les questions de soutenabilité nous permet d'aller au-delà de la simple sélection et intégration systématique des données en éprouvant, en remettant en question et en influençant le profil de soutenabilité des entreprises. Nous nous sommes donc fixé pour objectif d'entretenir un dialogue actif avec ces dernières sur les questions de soutenabilité : il s'agit d'une partie intégrante de notre processus d'investissement. Nous le faisons indépendamment du fait que nous soyons des investisseurs en actions ou en obligations au sein de ces sociétés. Traditionnellement, les investisseurs en actions ont pris l'initiative de s'impliquer, notamment pour ce qui concerne les risques de gouvernance d'entreprise. Pour notre part, nous avons adopté dès le début une approche transverse aux classes d'actifs pour élaborer nos analyses et nos outils de durabilité. Nous continuons à privilégier l'actionnariat actif dans le cadre de nos investissements en actions, comme nous l'avons expliqué plus haut.

Nous avons également conscience que l'exercice des droits de vote est un élément essentiel de la gestion des investissements et des activités d'orientation que nous entreprenons pour le compte de nos clients. Nous nous efforçons de voter en fonction des intérêts à long terme de ces derniers. Plus fondamentalement, nous nous appuyons sur les deux principales normes de gouvernance mondiale (les principes de gouvernance d'entreprise du G20 / de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) - 2015, et les principes mondiaux de gouvernance d'entreprise du Réseau international du gouvernement d'entreprise (« International Corporate Governance Network », ou « ICGN ») - 2017) pour déterminer nos orientations de vote.

Les résultats des engagements pris influencent à leur tour nos considérations d'investissement, et nous lions nos votes aux résultats des engagements pris. Nous garantissons ainsi une approche circulaire et cohérente de notre accompagnement. En ce qui concerne les obligations, en particulier d'entreprise, nous pensons que le dialogue avec les entreprises est un aspect essentiel de l'analyse de crédit, car il permet de mieux comprendre le profil de risque de l'émetteur. Les caractéristiques spécifiques de cette classe d'actifs nécessitent d'échanger sur des sujets autres que pour les investissements en actions. L'endettement, la liquidité et les risques extrêmes font partie des thèmes clés, qui s'avèrent encore plus importants pour les émetteurs moins bien notés.

<sup>4</sup> Groupe de travail sur la publication d'informations financières relatives au climat (« Task Force on Climate-Related Financial Disclosures », ou « TCFD »).





## Entretien avec Nathalie Haym

Spécialiste senior des investissements clients,  
Banque Lombard Odier & Cie SA

### **Lumière sur... notre approche de la soutenabilité auprès de notre clientèle privée**

Nous voulons être les banquiers privés de référence pour les entrepreneurs et pour leurs familles – et pas seulement aujourd’hui, mais sur le long terme, génération après génération. Grâce à notre équipe mondiale de solutions d’investissement, nous générons des idées d’investissement innovantes et les mettons en œuvre dans un cadre d’allocation d’actifs à la fois robuste et flexible.

### **L’intérêt de nos clients privés pour la performance soutenable de leurs portefeuilles est-il élevé ?**

Il est même très élevé. Depuis un an environ, nous avons constaté une augmentation spectaculaire des demandes de clients qui veulent des preuves tangibles de la viabilité de leur portefeuille. Toutes les tranches d’âge sont désormais concernées. Ce qui me frappe, c’est que les clients sont de mieux en mieux informés sur les questions de soutenabilité. Ils veulent maintenant financer les entreprises et les technologies qui permettront une transition vers un monde plus durable, et ils veulent être des acteurs de ce changement. Le rapport de soutenabilité que nous produisons, ainsi que notre analyse des entreprises reposant sur trois piliers, sont essentiels pour démontrer que nous sommes réellement engagés à atteindre ces objectifs.

### **Comment structurer un portefeuille pour, par exemple, un client qui montre un intérêt global pour la soutenabilité ?**

Il va de soi qu’un tel portefeuille respecterait nos directives générales en matière de performance ajustée au risque. Mais nous sélectionnons également avec soin tous nos véhicules d’investissement en fonction de leurs qualités durables. Les fonds doivent présenter un processus d’investissement crédible, et les investissements directs doivent obtenir un score élevé en termes de solidité financière, de pratiques opérationnelles et de soutenabilité de leur modèle d’affaires. Nous pouvons remplacer certains investissements alternatifs traditionnels par des solutions à impact, telles que le financement du développement et les fonds thématiques. Enfin, et surtout, nous excluons les entreprises qui font l’objet de graves controverses et donnons à nos clients la possibilité d’exclure tout secteur ou produit avec lequel ils ne se sentent pas à l’aise.

### **Comment agir au mieux si ce client a un intérêt particulier pour, par exemple, l'ODD 14 (Vie aquatique) et souhaite que son portefeuille s'y conforme ?**

Notre analyse et nos capacités en matière de soutenabilité nous permettent de comprendre comment les pratiques d'une entreprise contribuent à la réalisation des 17 ODD. Ainsi, nous pouvons identifier les entreprises ayant une incidence positive majeure sur l'ODD 14 (ou sur tout autre ODD) et les intégrer en priorité dans le portefeuille. Mais je conseillerais également à ce client de tenir compte des autres ODD qui sont étroitement liés à l'ODD 14, tels que les ODD 6 (Eau propre et assainissement), 12 (Consommation et production responsables) et 13 (Action en faveur du climat), dans l'élaboration de son portefeuille, afin de renforcer sa pertinence, ses effets positifs et sa diversification, ainsi que son potentiel de performance. Grâce à notre reporting de soutenabilité, qui montre, de manière très lisible, comment leurs portefeuilles sont liés aux 17 ODD, nos clients peuvent ensuite facilement suivre leurs investissements.

### **Quelle est la question la plus fréquente que les clients posent à nos banquiers concernant la soutenabilité et le travail que Lombard Odier mène dans ce domaine ?**

« La soutenabilité signifie-t-elle que l'on renonce à la performance ? » Et notre réponse est : « non ». Nous pensons que les entreprises qui s'alignent sur la transition vers un modèle économique soutenable seront gagnantes puisque nous évoluons actuellement vers une économie « CLIC™ », acronyme anglais des termes Circular (Circulaire), Lean (Efficient), Inclusive (Inclusif) et Clean (Propre). Les entreprises qui ne peuvent pas ou ne veulent pas engager cette transition risquent de perdre leur avantage concurrentiel, d'être davantage exposées à des risques d'actifs bloqués ou bien de voir leur activité commerciale de plus en plus menacée.

## Solutions technologiques

L'unité Technologie et Opérations (T&O) de Lombard Odier a créé plusieurs solutions informatiques exclusives depuis de nombreuses années, permettant à nos partenaires comme à nous-mêmes de simplifier nos processus et de nous concentrer sur notre cœur de métier. Ces solutions sont utilisées par plusieurs institutions financières indépendantes soigneusement sélectionnées<sup>5</sup>. Par exemple, notre plateforme bancaire G2, avec son infrastructure facile à déployer et hautement flexible, est aujourd'hui employée pour gérer des milliards d'actifs et des milliers de comptes. La plateforme G2 est indépendante, et totalement intégrée à nos relations clientèle, nos opérations bancaires et nos services comptables. D'autres banques privées, ainsi que des investisseurs institutionnels et des family offices, utilisent notre plateforme pour leurs opérations, tout comme nous l'utilisons nous-mêmes pour les nôtres.

Notre plateforme bancaire G2 propose les services suivants :

- › Analyse de portefeuille, gestion et rapports, fonctions CRM, solutions mobiles, digitalisation
- › Négocier de valeurs et change, gestion des risques, conformité et fiscalité
- › Systèmes d'information comptable et de gestion, rapports réglementaires et financiers

En parallèle, notre outil Global Assets+ offre des services de gestion, de consolidation et de reporting d'actifs, associés à une capacité de conservation globale de premier ordre et à des outils technologiques de pointe :

- › Gérer les transactions boursières, identifier les tendances et les risques, mettre en œuvre et surveiller les stratégies « overlay »
- › Surveiller la performance d'un segment de portefeuille, évaluer les critères ESG et mesurer les effets de l'allocation
- › Via une interface interactive intégrant notre technologie sécurisée, entièrement développée en interne

### École polytechnique fédérale de Lausanne (EPFL)

Lombard Odier soutient l'innovation technologique et est l'un des partenaires fondateurs du Center for Digital Trust de l'EPFL, une initiative collective réunissant chercheurs, secteur privé, secteur public et société civile, qui a pour ambition de définir et de concrétiser une vision commune : réinventer les mécanismes de confiance qui contribueront à l'avènement de sociétés prospères et pacifiques à l'ère digitale.

Nos solutions technologiques nous ont permis d'ajuster nos méthodes de travail dans le contexte de la crise du COVID-19 avec agilité. Notre plan de continuité d'activité, qui est en place depuis plusieurs années, nous avait préparé à ce qui aurait été irréalisable autrement: un passage presque instantané au télétravail pour la quasi-totalité de nos collaborateurs dans le monde. Grâce aux solutions déjà mises en œuvre et aux efforts sans relâche de nos équipes technologiques et logistiques, près de 80 % de nos collaborateurs avaient pu passer au travail à distance au milieu du mois de mars 2020. Dans le même temps, nous avons ajusté notre plateforme G2 pour la rendre facilement et rapidement utilisable en télétravail pour chaque entreprise qui y a recours.

“ La technologie bancaire est devenue  
si cruciale qu'elle représente un  
véritable avantage concurrentiel ”

Alexandre Zeller  
Associé-gérant

<sup>5</sup> Ces institutions sont basées dans des pays membres du Groupe d'action financière (GAFI), et sont supervisées par l'Autorité fédérale suisse de surveillance des marchés financiers (FINMA) ou d'autorités étrangères équivalentes.

## France Digitale

Lombard Odier soutient l'initiative France Digitale depuis 2016. Créée en 2012, la mission de France Digitale est de faire de la France un territoire de référence pour les startups, locales comme internationales. Une part importante de cette mission consiste à sensibiliser les différents acteurs concernés aux effets économiques et sociaux potentiels de l'écosystème digital.



## Entretien avec Francesco Di Lella et Derik Schupbach

Développement, Service Technologie et Opérations, Banque Lombard Odier & Cie SA

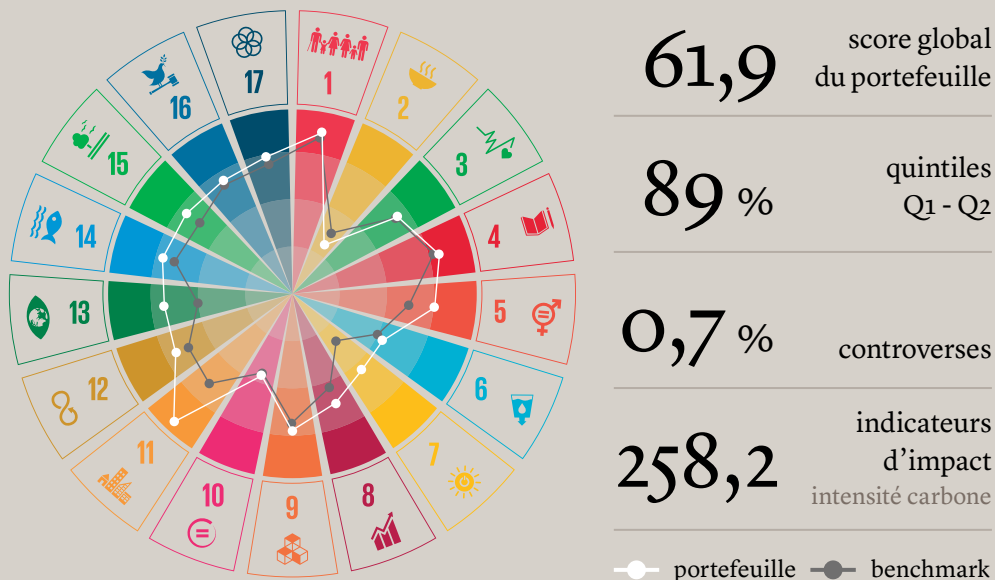
### Lumière sur... nos outils de reporting dédiés à la soutenabilité

Nos équipes de développement sont chargées des aspects techniques de nos outils de suivi et de reporting en matière de soutenabilité, que nos gestionnaires de portefeuille et nos banquiers utilisent quotidiennement. Nous établissons et intégrons les performances de soutenabilité dans notre analyse de l'allocation optimale d'actifs des portefeuilles, pour chacun de nos clients.

### Quels indicateurs incluons-nous dans notre outil clients afin de suivre les performances de soutenabilité des portefeuilles ?

Notre outil combine plusieurs données chiffrées relatives à la soutenabilité afin d'offrir une vision « top-down » et sous différents angles. Au niveau le plus global, nous disposons du score de soutenabilité général du portefeuille. Ensuite, nous avons des scores pour chacune de ses lignes. Nous pouvons ainsi émettre des avertissements lorsqu'une entreprise est impliquée dans des activités exclues ou restreintes, comme la production de tabac ou de pesticides. Nous pouvons également obtenir des mesures d'intensité en carbone et en eau pour chaque entreprise, puis agréger ces chiffres sur l'ensemble du portefeuille. Enfin, nous indiquons l'exposition du portefeuille et de ses actifs sous-jacents aux 17 objectifs de développement durable des Nations unies.

### Aperçu de la soutenabilité d'un portefeuille théorique



## **En quoi la solution technologique relative à la soutenabilité de Lombard Odier est-elle unique ?**

L'un de nos facteurs de différenciation est la combinaison de plusieurs sources de données sur la soutenabilité au sein de notre moteur de calcul, qui a été développé à l'origine par notre activité de gestion d'actifs, LOIM. Grâce à la technologie, nous avons ainsi pu exploiter et transposer leur expertise en matière de soutenabilité dans le monde de la banque privée.

En conséquence, la soutenabilité est profondément ancrée dans notre processus de gestion et de construction de portefeuille. Nous pouvons suivre avec précision les données chiffrées relatives à la soutenabilité dans le temps, et les utiliser pour prendre des décisions d'investissement, ainsi qu'à des fins de reporting.

## **Comment pouvons-nous encore nous améliorer ?**

La solution que nous proposons actuellement, qui est le résultat d'une étroite collaboration entre nos unités d'affaires et technologiques, est destinée aux gestionnaires de portefeuille qui disposent déjà d'une compréhension avancée des indicateurs de soutenabilité. L'étape suivante pourrait consister à développer une version destinée au client final, qui soit plus intuitive et qui inclue des aspects interactifs. Ces fonctionnalités seraient alors intégrées dans la suite de solutions digitales à destinations de nos clients, My LO.

# Réduction de notre empreinte environnementale

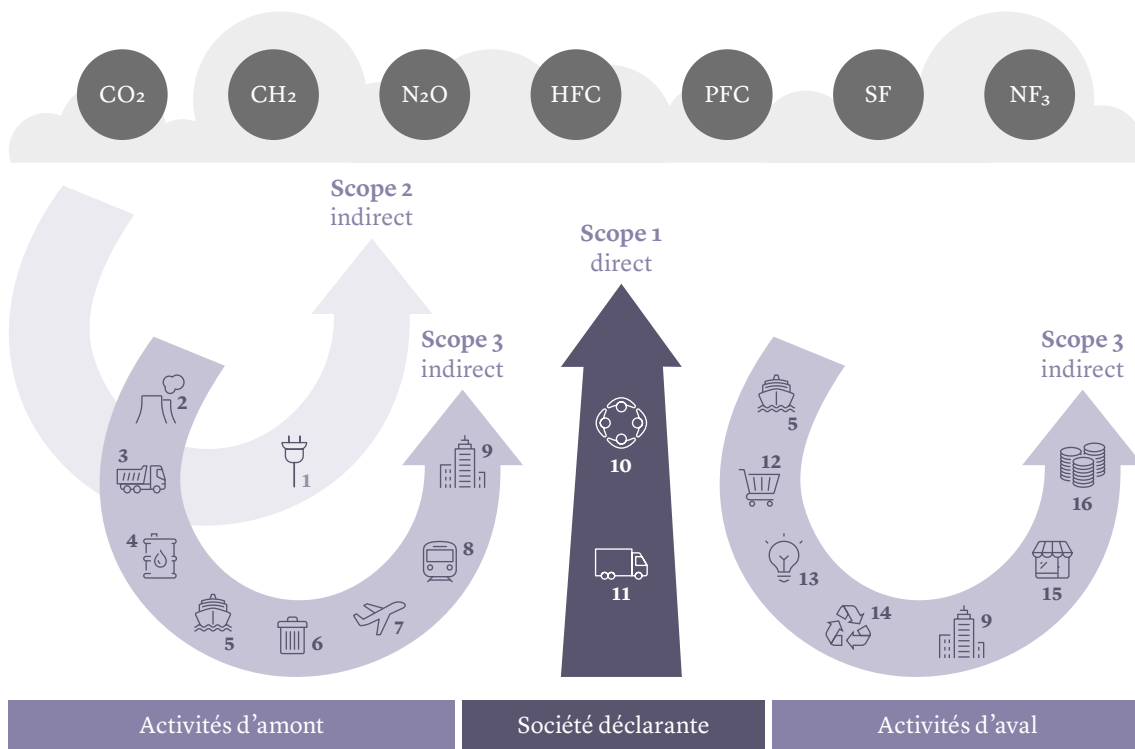
Au fil des ans, nous avons pris de nombreuses mesures pour minimiser notre empreinte sur l'environnement. À partir des enseignements tirés de l'analyse de notre empreinte carbone en 2019, nous poursuivons assidûment la formalisation de notre stratégie de soutenabilité environnementale. En outre, nous avons commencé à explorer des solutions potentielles pour faire de notre nouveau siège un lieu plus soutenable. Nous calculons notre empreinte carbone en utilisant les normes du protocole sur les gaz à effet de serre (GES); l'analyse de notre empreinte carbone pour 2019 couvre les émissions de scope 1, de scope 2 et certains éléments des émissions de scope 3. Notre objectif est de pouvoir identifier et mesurer d'autres émissions de scope 3 dans nos analyses futures.

**Scope 1:** émissions directes de sources contrôlées, y compris le gaz naturel et le mazout.

**Scope 2:** émissions indirectes provenant de la consommation d'électricité, des systèmes de chauffage et de refroidissement.

**Scope 3:** émissions indirectes (non incluses dans celles de scope 2) qui surviennent dans notre chaîne de valeur, telles que les voyages d'affaires, la chaîne d'approvisionnement (niveau 1), les déchets.

## Directives relatives aux scopes (Protocole sur les GES)



- 1 consommation d'électricité, de vapeur, de chauffage et de refroidissement, pour l'usage propre de l'entreprise
- 2 biens et services achetés
- 3 biens d'équipement
- 4 activités liées aux combustibles et à l'énergie
- 5 transport et distribution
- 6 déchets générés par les opérations
- 7 voyages d'affaires
- 8 déplacements domicile-travail des collaborateurs

- 9 actifs loués
- 10 infrastructures de l'entreprise
- 11 véhicules de société
- 12 transformation des produits vendus
- 13 utilisation des produits vendus
- 14 traitement de fin de vie des produits vendus
- 15 franchises
- 16 investissements

En tant que Groupe, Lombard Odier a émis 7'294 tonnes de CO<sub>2</sub>e en 2019. Nos émissions ont été les suivantes, par scope :

**Scope 1:** 729 tonnes CO<sub>2</sub>e

**Scope 2:** 1'605 tonnes CO<sub>2</sub>e

**Scope 3:** 4'960 tonnes CO<sub>2</sub>e

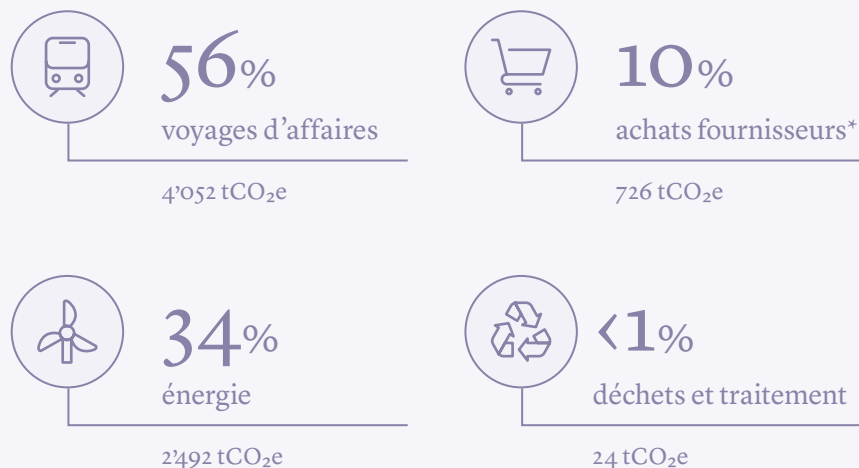
La consommation d'énergie représentait 34% de nos émissions, et les voyages d'affaires, 56%.

À l'avenir, la réduction de notre empreinte carbone continuera d'être l'un de nos objectifs majeurs en matière de soutenabilité.

### Données globales de notre empreinte carbone



### Origines de nos émissions



\* à l'exclusion des émissions de tier 2 et des achats fournisseurs ultérieurs.

Notre activité repose sur le maintien d'une relation étroite avec nos clients, ce qui implique un nombre important de voyages d'affaires. Nous sommes conscients de l'incidence environnementale de ces déplacements, et nous nous efforçons en permanence de réduire notre empreinte en identifiant les moyens d'y parvenir le plus efficacement possible. Au cours des deux dernières années, nos collaborateurs ont ainsi effectué 17 % de trajets en train en plus, 15 % de trajets aériens en moins et réduit leurs séjours à l'hôtel de 14 %. Nous encourageons les vidéoconférences et, en 2019, nous avons constaté une augmentation de 9 % de ce type de réunions par rapport à 2018. En outre, nous favorisons pour nos séjours d'affaires les hôtels qui ont mis en place un programme de développement durable significatif.

*Nous recourons, dans la mesure du possible, à des solutions d'énergie renouvelable pour nos 28 bureaux répartis dans 24 pays. Nos bureaux de Genève utilisent ainsi des sources d'électricité 100 % renouvelables, tandis que certains de nos bureaux internationaux plus petits demeurent tributaires de l'offre locale.*

Depuis 2016, plus de 80 % du chauffage de nos bureaux de Genève provient de la réutilisation de la chaleur produite par nos serveurs et de l'énergie thermique générée à l'intérieur du bâtiment. En 2019, nous avons lancé un défi « Zéro papier » afin de réduire le nombre de pages que nous imprimons. Cette initiative nous a permis de diminuer nos impressions de 17 % au total.

L'année 2019 a également vu le lancement de notre initiative « Zéro plastique », qui vise à renoncer aux emballages plastiques à usage unique et à les remplacer par des solutions recyclables ou compostables dans l'ensemble de nos bureaux. Plusieurs d'entre eux ont ainsi mis en place des fontaines à eau, et proposé des bouteilles d'eau et des tasses fabriquées à partir de matériaux durables.

Lombard Odier a célébré la Journée mondiale de l'environnement 2019 en mettant en avant des moyens alternatifs pour se rendre au travail, pour inciter ses collaborateurs à choisir des modes de transport plus écologiques à long terme. Afin de réduire notre empreinte carbone collective, nous avons également lancé une plateforme de covoiturage pour nos collaborateurs basés à Genève. Nous avons introduit des poubelles à recyclage intelligentes dans tous nos bureaux genevois, remplaçant ainsi les poubelles traditionnelles par une solution de tri sélectif. Nous allons équiper ces poubelles de puces qui émettront une alerte lorsqu'elles devront être vidées : cela nous permettra d'optimiser les coûts d'exploitation de nos bâtiments et d'améliorer nos services d'entretien.



Début 2020, notre imprimerie à Genève, qui traite 10 millions d'impressions par an, a obtenu le label écologique Imprim'Vert. Ce label récompense les imprimeries qui respectent des critères écologiques, tels que la non utilisation de produits toxiques et l'optimisation de la consommation d'électricité. Créé en 1998 par la Chambre des Métiers française, ce label définit et certifie une norme reconnue dans l'ensemble du secteur de l'imprimerie.



## Une sélection de nos réalisations en matière de soutenabilité



## Une chaîne d'approvisionnement de plus en plus soutenable

Comme nous l'exposons dans nos Directives d'achats, nous souhaitons nous engager auprès de fournisseurs qui ont adopté des politiques et des programmes de RSE exigeants, et qui respectent et soutiennent activement les conduites éthiques, la diversité, la responsabilité sociale et la soutenabilité environnementale. En 2020, nous travaillons à consolider un cadre d'achats axé sur la soutenabilité, dans lequel les nouveaux fournisseurs potentiels devront prouver qu'ils se conforment bien à toutes les lois et réglementations applicables, y compris les droits de l'Homme, dans leur pays d'opération, ainsi qu'à nos exigences environnementales. Dans notre Code de conduite des fournisseurs 2020, nous réaffirmerons notre engagement à exiger de tous nos fournisseurs qu'ils alignent leurs pratiques opérationnelles sur les dix principes du Pacte mondial des Nations unies.

Si un fournisseur ne répond pas à nos critères de soutenabilité, nous évoquerons avec lui les écarts constatés selon nos normes, afin qu'il puisse entreprendre à la suite les améliorations nécessaires, de façon autonome. Grâce à la transparence et au partage des bonnes pratiques, nous sommes convaincus que nous pourrons parvenir à une chaîne d'approvisionnement optimale. Ces dernières années, nous avons revu notre gamme de fournitures de bureau à Genève afin d'évoluer vers des produits soutenables. Début 2020, nous avons également accueilli un nouveau prestataire pour notre service de restauration collective genevois, qui propose des aliments durables et locaux. Notre nouveau partenaire travaille directement avec plus de 70 producteurs agricoles dans toute la Suisse. De façon générale, nous donnons la priorité aux fournisseurs locaux et soutenons le développement des entreprises locales depuis de nombreuses années.





## Entretien avec Olivier d'Introno

Directeur Industrie & Services, PRO

---

### Lumière sur... l'un de nos principaux fournisseurs

Depuis de nombreuses années, Lombard Odier travaille avec PRO, une entreprise sociale indépendante basée à Genève. PRO gère les articles de fournitures de bureau que nous gardons en stock, et ce partenariat nous permet d'être flexibles et réactifs dans la gestion de nos besoins d'approvisionnement quotidiens. Fondée en 1987, PRO crée des emplois pour les personnes qui rencontrent des difficultés à intégrer le marché du travail classique. Pour en savoir plus, veuillez consulter leur site Internet: [pro-geneve.ch](http://pro-geneve.ch)

### Parlez-nous de vos collaborateurs.

Nous avons plus de 450 salariés, dont des personnes souffrant de troubles mentaux, physiques ou sensoriels, des personnes qui se retrouvent soudainement au chômage à un âge avancé, ou bien des jeunes qui n'ont jamais occupé d'emploi. PRO forme également des apprentis dans divers métiers et offre des possibilités d'emploi aux migrants.

Le fait d'avoir un emploi et un rythme quotidien permet à ces personnes d'acquérir une identité sociale et de renforcer leur estime de soi, avantages qui découlent du fait qu'ils savent qu'ils apportent une vraie valeur ajoutée à la société.

---

**En 1998, PRO a été l'une des premières entreprises de Genève à être certifiée selon les normes internationales de gestion environnementale, ISO 14001. Comment a évolué depuis votre travail en matière de durabilité environnementale ?**

Nous travaillons en permanence à l'amélioration de notre profil environnemental. Et comme nous sommes certifiés ISO 14001, nous devons nous conformer à un ensemble d'exigences strictes. Nous recyclons ainsi autant que possible et nous travaillons à un environnement sans plastiques à usage unique, et sans déchets alimentaires. Nous nous impliquons auprès de nos clients pour qu'ils réalisent les mêmes actions de leur côté et, par conséquent, nous échangeons en continu avec Lombard Odier sur les aspects de soutenabilité de notre collaboration. Nous nous employons à parler avec nos clients des mesures de réduction du carbone et de l'optimisation des produits, ainsi qu'à partager les bonnes pratiques et les apprentissages et améliorations en cours.

**Qu'est-ce qui peut apporter de la valeur ajoutée à l'interaction qu'ont vos collaborateurs avec vos clients ?**

L'une des expériences les plus gratifiantes pour nombre de nos salariés est la possibilité de travailler en interne chez un client, « en détachement » de chez PRO. Cela les aide à se sentir réellement intégrés au marché du travail classique, et c'est donc un aspect que nous aimerions vraiment développer davantage.

## La soutenabilité au sein de notre nouveau siège social

Notre philosophie de la soutenabilité est au cœur de la conception de notre nouveau siège social à Bellevue, sur la rive droite du lac Léman, actuellement en construction. Le bâtiment sera dimensionné afin de pouvoir accueillir jusqu'à 2'600 employés en un même lieu, et vise à incarner les normes les plus élevées en matière de soutenabilité. Nous construisons ce bâtiment selon des exigences élevées en ce qui concerne les matériaux employés, l'approvisionnement en énergie, la circularité, le bien-être des employés et d'autres critères liés à la soutenabilité. Nous avons pour ambition d'obtenir trois certifications différentes qui toutes attestent de la qualité soutenable d'un édifice: SNBS (Standard Nachhaltiges Bauen Schweiz), Minergie-P et BREEAM®.

Nous prévoyons d'intégrer de nombreuses solutions durables lors de la construction et de l'entretien de notre nouveau siège social, et notamment:

- › des matériaux soutenable et d'origine locale, dès que cela est possible;
- › des panneaux solaires au niveau du toit afin de compléter notre approvisionnement en énergie renouvelable;
- › l'adhésion au projet GeniLac, une solution thermique 100% renouvelable qui utilise l'eau du lac Léman pour rafraîchir et chauffer les bâtiments;
- › la collecte et la réutilisation de l'eau de pluie;
- › des solutions de recyclage optimisées;
- › la promotion de la mobilité verte, y compris des stations de recharge pour les voitures et les vélos électriques;
- › une salle de sport pour contribuer au maintien d'un style de vie actif et au bien-être de nos collaborateurs.

D'ici 2021 des évolutions et des innovations significatives seront apportées tant à l'intérieur qu'à l'extérieur du bâtiment.

*Le bâtiment sera dimensionné afin de pouvoir accueillir jusqu'à 2'600 employés en un même lieu, et vise à incarner les normes les plus élevées en matière de durabilité.*



© Herzog & de Meuron

**TROOF**



## Entretien avec Christine Binswanger

Associée senior, Herzog & de Meuron

### Lumière sur... notre nouveau siège social

Herzog & de Meuron, le cabinet d'architecture suisse de renommée internationale, a conçu notre nouveau siège social. Ce cabinet réputé est à l'origine de nombreux bâtiments marquants, dont, pour n'en citer que quelques-uns, la Tate Modern à Londres, le musée De Young à San Francisco, le stade national de Pékin, l'Elbphilharmonie à Hambourg ou la collection Goetz à Munich. Lombard Odier et Herzog & de Meuron ont en commun à la fois le souci de la soutenabilité et la volonté de créer un bâtiment qui incarne parfaitement les valeurs de ses concepteurs.

### Comment se définit un bâtiment soutenable ?

La soutenabilité repose sur trois piliers : environnemental, social et économique. Un bâtiment véritablement durable répond à ces trois dimensions, bien que lorsque l'on évoque la construction durable, on la réduit souvent, malheureusement, au seul aspect environnemental. L'emplacement d'un bâtiment est en effet un facteur essentiel pour son empreinte écologique à long terme. Bellevue est notamment bien connecté au réseau de transports publics, ce qui permet aux collaborateurs de Lombard Odier de se rendre au travail avec un faible impact en termes de CO<sub>2</sub>. Le nombre de places de stationnement pour les vélos sera également important, et des services connexes seront accessibles aux cyclistes.

Nous limiterons la consommation d'énergie du bâtiment grâce à une masse délibérément compacte, en d'autres termes en établissant un bon rapport entre le volume total de l'édifice et sa façade. En outre, des dalles de sol en porte-à-faux protégeront la façade hautement transparente des effets thermiques tout en maintenant une lumière naturelle abondante, ce qui réduira ainsi le besoin d'éclairage artificiel.

Les sources d'énergie soutenables permettront de couvrir les besoins énergétiques du bâtiment. Parmi ces sources, on peut citer une liaison avec la centrale GeniLac de Genève, qui utilise le lac comme source d'énergie pour le refroidissement, et, sur le toit, une centrale photovoltaïque qui produira de l'électricité.

## **Comment intégrez-vous l'impact social lorsque vous et votre équipe concevez un bâtiment ?**

Un bâtiment qui offre des qualités sociales, fonctionnelles et esthétiques, ainsi qu'une grande flexibilité, est apprécié par tous. En outre, cela garantit qu'il conservera longtemps son potentiel, ce qui est le moyen le plus efficace de réduire l'énergie grise<sup>6</sup>. Le nouveau bâtiment de Lombard Odier offrira à ses collaborateurs un lieu de travail d'une qualité exceptionnelle, où chacun pourra profiter de vues magnifiques sur le lac, les montagnes et les espaces verts environnants. Des plateaux de grande dimension, avec des bureaux en espace ouvert, offriront la flexibilité nécessaire à des équipes susceptibles d'évoluer, et de nombreux espaces clos, de différentes sortes, permettront de se consacrer à des tâches ciblées; des espaces collaboratifs seront également disponibles. Cette conception favorise à la fois la concentration et l'interaction: les collaborateurs ne se cantonneront donc pas à travailler à leur bureau toute la journée. Par ailleurs, une offre variée de restauration et de pratique sportive sera proposée, à l'intérieur comme à l'extérieur: sur les terrasses, dans les jardins et près du lac voisin.

<sup>6</sup>L'énergie grise est l'énergie inhérente à un bâtiment tout au long de son cycle de vie, de sa construction à sa déconstruction.

## **Les clients vont-ils retrouver le Lombard Odier qu'ils connaissent aujourd'hui ?**

Absolument! Nous avons conçu le bâtiment en étroite collaboration avec Lombard Odier, et il reflétera de très près les valeurs de la banque tout en créant une expérience client remarquable. Il offrira, en outre, une perception augmentée de l'incroyable beauté de la nature environnante. Ce projet est la preuve même que Lombard Odier est une banque qui a la capacité de remettre les choses en question. En s'installant dans ce nouveau bâtiment, transparent et contemporain, la banque optimisera encore davantage son interaction avec ses clients, fera sienne la durabilité dans toutes ses dimensions et créera un lieu de travail de pointe, tant en termes d'efficacité que de bien-être de ses collaborateurs.

## Nos collaborateurs

Nos collaborateurs sont au cœur de nos décisions et de notre stratégie. Pour cette raison, nous développons et adoptons en permanence des initiatives destinées à améliorer la qualité de leur vie professionnelle. Lombard Odier met tout en œuvre pour offrir un lieu de travail éthique et inclusif à l'ensemble de ses collaborateurs, comme le soulignent notre Code de conduite et de valeurs partagées, ainsi que d'autres politiques internes.

“ Lombard Odier met tout en œuvre  
pour offrir un lieu de travail éthique et  
inclusif à l'ensemble de ses collaborateurs ”

Christophe Hentsch  
Associé-gérant

L'enquête annuelle que nous menons auprès de nos collaborateurs nous livre des informations précieuses sur les niveaux d'engagement interne et met en évidence les domaines où nous devons nous améliorer. Grâce à la définition de plans d'action pour chacune de nos unités nous maintenons également un dialogue continu. En 2019, la participation à l'enquête est passée à 86%, après 79% l'année précédente. Nous avons reçu des commentaires particulièrement positifs quant à l'amélioration de la communication et de la coopération, ainsi que sur la perception de notre orientation client. Le principal domaine d'amélioration qui soit apparu est le développement personnel, que nous mettons en avant dans nos initiatives RH pour 2020.



Au cœur de la pandémie de COVID-19, près de 80% de nos employés télétravaillaient. Et pour ceux de nos collègues dont la présence au bureau était essentielle à la bonne marche de notre société, nous avons mis en place toutes les mesures de distanciation sociale et d'hygiène nécessaires. Grâce à nos solutions technologiques et à l'implication des collaborateurs de Lombard Odier, la transition vers un environnement de travail à distance s'est faite sans encombre. Notre soutien est permanent vis-à-vis de nos collègues qui ont été touchés par le virus, soit directement, soit indirectement, parmi leurs proches. Nous nous préoccupons également du bien-être moral et physique de nos équipes dans le monde entier, afin de leur assurer une santé optimale et un équilibre entre vie professionnelle et vie privée en cette période de crise.



### Diversité

Lombard Odier voit dans la diversité un domaine d'amélioration continue, et intègre une formation à la diversité dans le programme de formation continue de ses collaborateurs. Ce programme comprend des modules de formation sur la diversité et l'intégration sur le lieu de travail, sur la prévention des discriminations et du harcèlement, ainsi que sur la lutte contre les biais inconscients, ce dernier module étant destiné à nos cadres. Nos programmes « Gender Initiative » et « Female Leadership » contribuent chaque année à accompagner les femmes vers le leadership et à faire avancer leurs carrières.



### Avantages pour les salariés

Selon le pays et le bureau où ils travaillent, les collaborateurs de Lombard Odier bénéficient d'un ensemble d'avantages, notamment de congés payés de maternité, de paternité et d'adoption, de titres de voyage subventionnés, d'une assurance maladie, de l'accès à un restaurant interne, de stations de recharge pour véhicules électriques et de services de conciergerie.

Notre système de retraite offre un niveau élevé de couverture et de services. Nous sommes par ailleurs convaincus de l'importance de la participation des salariés aux décisions stratégiques de ce fonds, de la définition des prestations à sa philosophie d'investissement et à son allocation stratégique. Par conséquent, chaque groupe de travail lié à notre système de retraite est par nature paritaire, ce qui permet un dialogue ouvert et instaure une relation saine et confiante entre la banque et ses collaborateurs. En cela, nous poursuivons une tradition d'octroi d'une solution de retraite fiable à nos collaborateurs, qui a débuté en 1910 lorsque nous sommes devenus l'une des premières sociétés privées suisses à créer un fonds de pension pour ses employés.



### Développement de carrière

Selon notre enquête interne 2019 menée auprès de nos collaborateurs, ces derniers souhaitent voir plus de formation et d'actions pour le développement de leur carrière. Ainsi, en 2020, nous augmentons notre offre de modules de formation de leadership, et ouvrons également des sessions en ligne relatives à des thèmes spécifiques. En 2019, nous avons dispensé plus de 3'000 sessions professionnelles et techniques, soit une augmentation de près de 28% par rapport à 2018. 72% de l'ensemble des formations suivies étaient axées sur des sujets liés à la compliance et à la réglementation, mais nous avons constaté une plus grande participation aux sessions consacrées au développement personnel et de leadership. Notre offre croissante reflète un choix durable, celui d'investir dans l'expertise professionnelle et technique, les compétences relationnelles et les compétences managériales de notre capital humain.



### Équilibre entre vie professionnelle et vie privée

Nous sommes convaincus qu'il est important pour tous nos collaborateurs de pouvoir établir un équilibre sain entre leur vie professionnelle et leur vie privée. Lombard Odier favorise ainsi les horaires flexibles, les solutions à temps partiel et le travail à distance, de manière à promouvoir le bien-être de nos collègues et à leur donner les moyens de gérer efficacement leurs responsabilités professionnelles comme personnelles. La majorité de nos collaborateurs disposent d'un accès à distance sécurisé à tous les systèmes et applications dont ils ont besoin pour mener à bien leurs activités professionnelles quotidiennes, soit via un ordinateur portable fourni par notre société, soit par un accès à distance via un canal sécurisé. Nombre de nos équipes sont réparties sur plusieurs sites de façon permanente, faisant de la connectivité digitale un élément central de nos pratiques de travail.

Nous nous sommes fixés pour objectif de proposer une gamme permanente de programmes de bien-être, afin de contribuer à la santé physique et morale de nos collaborateurs. Par exemple, à Genève, plus de 25 groupes du programme «Sports et loisirs» pratiquent des activités sportives et culturelles.



### Politique de volontariat

Lombard Odier soutient la pratique du volontariat parmi ses collaborateurs, que ce soit au sein de leur communauté ou au bénéfice d'organismes caritatifs. Ce faisant, nous établissons des relations avec les communautés locales, augmentons notre effet positif sur la société et offrons à nos collègues la possibilité de développer des compétences et des capacités de leadership dans un cadre autre que celui de leur travail. La pratique du volontariat participe à améliorer leur moral, santé physique et l'équilibre entre leurs vie professionnelle et privée, leur permettant de « donner en retour » à leur communauté.

## Aperçu 2019 de nos collaborateurs

64 %

d'hommes

36 %

de femmes

69

nationalités

21\* %

des dirigeants étaient  
des femmes

159\*

collaborateurs ont  
bénéficié d'une  
promotion

86 %

de nos collaborateurs ont  
répondu à notre enquête  
interne mondiale

94 %

d'entre eux ont participé  
à au moins une session de  
formation

\* hors Lombard Odier Investment Managers (LOIM).



## Philanthropie et engagement auprès des communautés

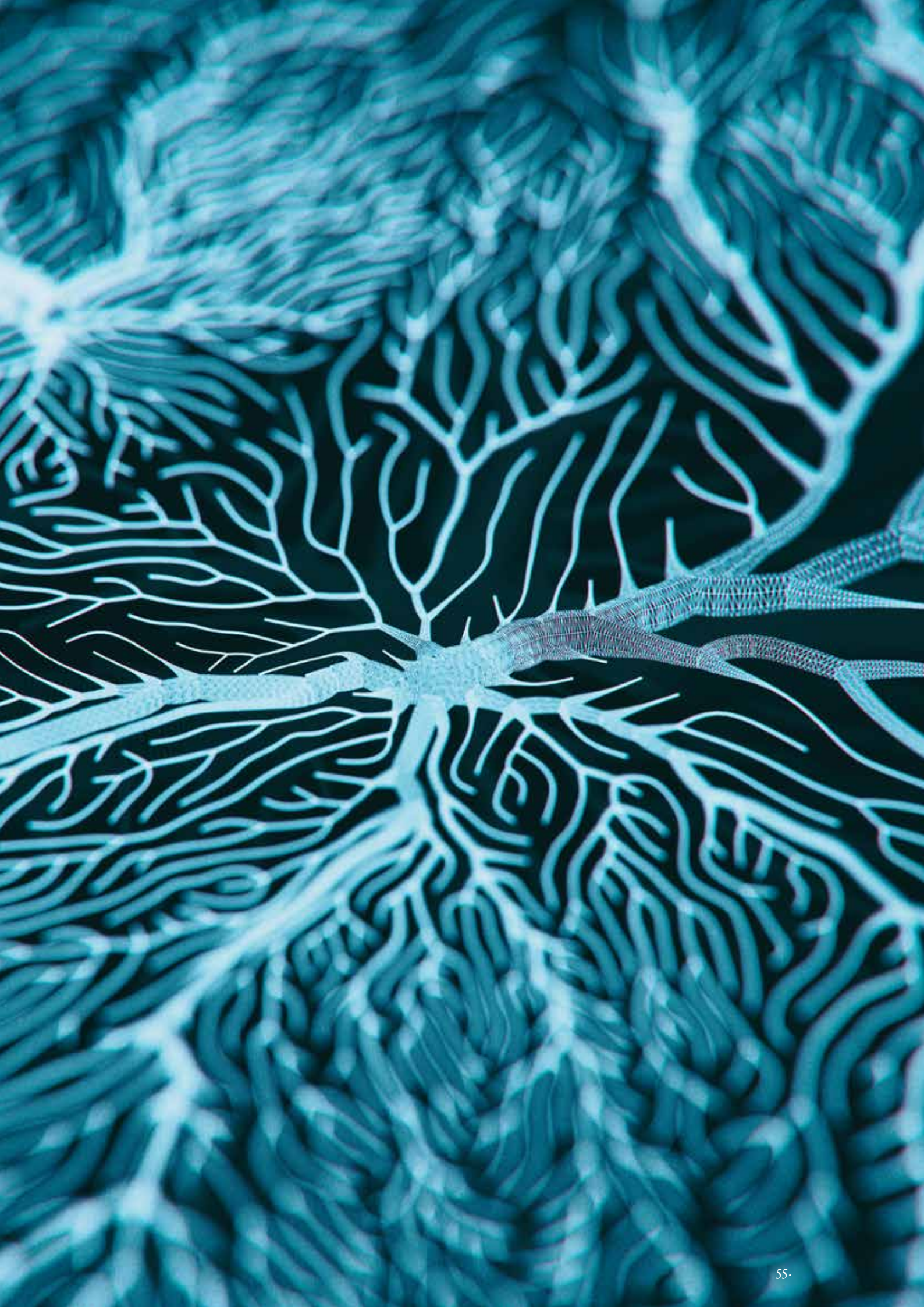
Lombard Odier a une longue tradition de soutien au progrès social par le biais de la philanthropie, aussi bien par la création de nouvelles solutions de financement que par celle de nouveaux partenariats permettant de catalyser et concrétiser l'action.

“ À l’heure où la technologie et les marchés transforment notre façon de vivre, de travailler et de penser, nous voulons être à l’avant-garde de la philanthropie innovante ”

Denis Pittet  
Managing Partner

Notre fondation d’entreprise, la Fondation Lombard Odier, gère les activités philanthropiques de notre Groupe et de ses Associés-gérants. La Fondation finance des solutions d’avenir, grâce à la fois à une philanthropie pensée pour être un catalyseur et à des financements innovants, qui permettent d’obtenir des résultats positifs, notamment dans les domaines de l’éducation et de l’action humanitaire. Son objectif est de travailler avec des bénéficiaires sur lesquels la Fondation peut avoir une réelle incidence positive et auxquels elle peut offrir bien plus qu’un simple financement. La Fondation est gérée par notre équipe interne de conseil en philanthropie.

Outre notre fondation d’entreprise, la Fondation Philanthropia offre également à nos clients une structure de fondation abritante qui fonctionne comme un fonds dont les objectifs sont orientés par ses donateurs. Un philanthrope qui y participe peut ainsi créer son propre « fonds abrité » qui dispose de fonctionnalités similaires à celles d’une fondation autonome, tout en bénéficiant des économies d’échelle de la structure abritante. Depuis sa création, la Fondation Philanthropia a ouvert 28 fonds sur mesure où les donateurs peuvent également s’associer à d’autres philanthropes pour soutenir des projets qui n’auraient peut-être pas pu voir le jour sans un partage des coûts et l’accès à une expertise groupée.



## Soutenir les efforts humanitaires et scientifiques

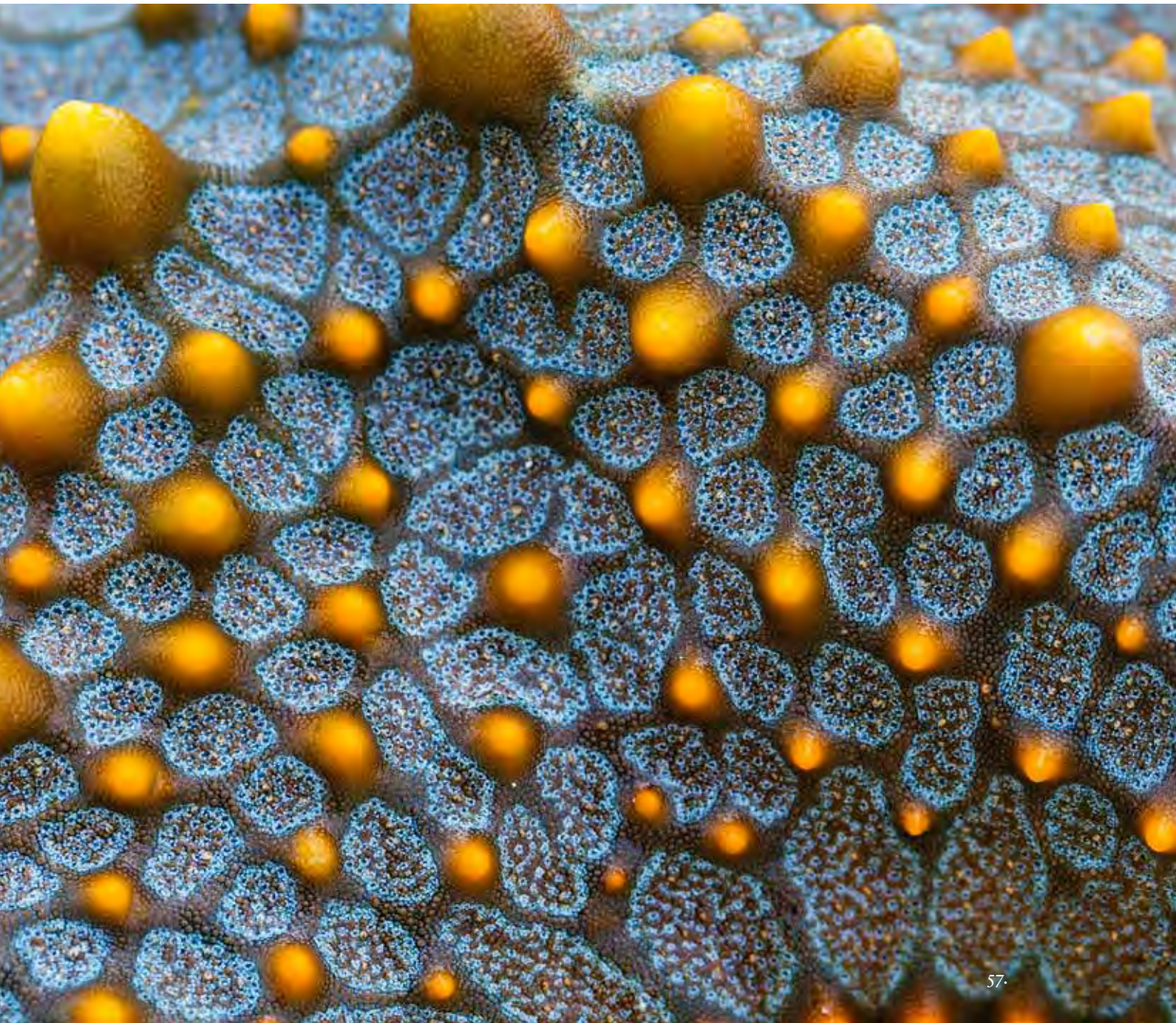
- › En 2017, la Fondation Lombard Odier s'est associée au Comité international de la Croix-Rouge (CICR) pour lancer la première obligation à impact humanitaire au monde: le Programme d'investissement à impact humanitaire («Program for Humanitarian Impact Investment», ou «PHII»). Le PHII a mobilisé CHF 26 millions de fonds publics et privés qui ont permis de construire des centres de réadaptation physique au Mali, au Nigeria et en République démocratique du Congo (RDC), démontrant ainsi l'ampleur de ce qu'il est possible de réaliser lorsque les investisseurs sociaux décident d'interagir de manière stratégique.
- › L'objectif était de trouver des solutions novatrices pour faire face à un besoin qui demeure immense. Le CICR, qui est le premier fournisseur mondial de services de réadaptation physique dans les pays en voie de développement et dans les pays vulnérables, estime que, sur les 90 millions de personnes handicapées physiques dans le monde qui nécessitent un dispositif de mobilité, 90% n'ont pas accès à des services de réadaptation physique adéquats, ce qui provoque bien souvent leur exclusion sociale et économique.
- › La solution résidait dans un financement innovant. Le PHII s'appuie en effet sur un modèle de «versement en fonction des résultats», afin de transférer le risque d'innovation des donateurs humanitaires traditionnels du secteur public vers des investisseurs privés, et de permettre la construction d'une nouvelle génération de centres. Le principal indicateur utilisé pour évaluer le succès du projet est un ratio d'efficacité, qui reflète le nombre de dispositifs de mobilité fournis par membre du personnel dans chacun des centres.
- › Un groupe de bailleurs de fonds de haut niveau (les États belge, italien, suisse et britannique, ainsi que la Fondation La Caixa), dont le financement du risque dépendra donc du succès obtenu en termes sociaux, rachètera le «résultat» (les résultats réellement atteints via le projet) aux investisseurs sociaux.

Lombard Odier est convaincu que le pouvoir de l'éducation et de la technologie doit être employé pour le bien commun. En collaboration avec son partenaire stratégique, l'École polytechnique fédérale de Lausanne (EPFL), la Fondation Lombard Odier a participé au financement initial de la Venice Time Machine<sup>7</sup> (VTM), un projet s'intéressant au «Big Data du passé». Plus récemment, nous sommes devenus un partenaire fondateur du Center for Digital Trust de l'EPFL, une initiative collective réunissant chercheurs, secteur privé, secteur public et société civile, qui a pour ambition de définir et de concrétiser une vision commune: réinventer les mécanismes de confiance qui contribueront à l'avènement de sociétés prospères et pacifiques à l'ère digitale. En outre, nous sommes convaincus que la connaissance et l'éducation sont essentielles à une action philanthropique efficace. La Fondation Lombard Odier est ainsi un partenaire fondateur du Centre de philanthropie de l'Université de Genève, où nous encourageons la recherche, la diffusion des connaissances, la sensibilisation et le dialogue entre professionnels et ceux qui portent la philanthropie de l'avenir. Nous sommes également activement impliqués dans des plates-formes collaboratives destinées aux fondations, telles que SwissFoundations, l'European Foundation Centre et l'European Venture Philanthropy Association.


<sup>7</sup>Le projet «Venice Time Machine» a permis de numériser plus de mille ans de documents administratifs vénitiens.



Lombard Odier s'est associé au CERN en s'engageant à soutenir financièrement six doctorants talentueux via la Fondation CERN & Société. Ces jeunes chercheurs poursuivront leurs études à Genève dans le cadre d'une collaboration internationale réunissant 181 institutions et agences de 38 pays. Les doctorants prendront part à l'expérience ATLAS, qui implique les deux détecteurs polyvalents du Grand collisionneur de hadrons du CERN. Ce dernier a utilisé et continue d'utiliser ces détecteurs pour étudier des domaines très variés de la physique, allant de la recherche du boson de Higgs aux dimensions supplémentaires de l'espace-temps, en passant par les particules qui pourraient former la matière noire. Nous réaffirmons notre engagement en faveur de la jeune génération de scientifiques qui s'efforcent de repousser sans cesse les limites de la technologie pour faire progresser la science et relever les défis auxquels notre société est confrontée.







## S'engager auprès de nos communautés

La volonté d'apporter une contribution positive et durable à nos communautés est profondément ancrée dans la culture de Lombard Odier.

En février 2019, Lombard Odier a initié un partenariat avec Alaya, une plateforme d'engagement social qui met en relation les entreprises avec des opportunités de bénévolat dans leurs villes ou dans leurs régions. Ainsi, les collaborateurs de Lombard Odier en Suisse qui souhaitent soutenir des organismes caritatifs par leurs dons ou leur volontariat peuvent s'y inscrire et contribuer au bien-être de nos communautés locales.

Voici quelques exemples de notre engagement en faveur de nos communautés en 2019 :

- › Dans le cadre de la campagne annuelle de dons menée par la Fondation Lombard Odier, nos collaborateurs ont voté pour soutenir l'une des quatre organisations qui avaient été sélectionnées: Helvetas, Surfers Not Street Children, Adie ou Singa. Chaque vote enregistré a déclenché un don de la Fondation Lombard Odier à l'organisation à but non lucratif choisie. 56% de nos collaborateurs ont participé à l'initiative 2019. Notre objectif est d'augmenter encore ce taux de participation lors de la campagne 2020.
- › Nous avons aidé notre communauté locale aux Bahamas après que l'ouragan Dorian a dévasté le pays. Les employés de Lombard Odier ont soutenu les opérations de secours en achetant et en livrant des fournitures de première nécessité à cinq abris à Nassau.
- › Nous avons apporté notre aide à la soupe populaire du Jardin de Montbrillant à Genève.
- › À Londres, nous avons organisé des activités de collecte de fonds au profit de Save the Children, de Macmillan Cancer Support et du Marie Curie Hospice.
- › 90 participants, venant de nos bureaux de Singapour, Hong Kong et Tokyo, et de banques partenaires, ont consacré une partie d'une journée hors site à coudre à la main des tapis sensoriels pour des personnes atteintes de démence, au profit de l'Association de la maladie d'Alzheimer de Singapour. Ces tapis sensoriels, fabriqués à partir de tissus, de textures et d'objets divers, aident à réduire l'agitation et la fébrilité des patients atteints de démence et à accroître leur bien-être.



## Entretien avec Peter Maurer

Président, Comité international de la Croix-Rouge

### Lumière sur... les liens entre philanthropie et finance innovante

Créé en 1863, le Comité international de la Croix-Rouge (CICR) est présent dans le monde entier. Il vient en aide aux personnes touchées par les conflits et par la violence armée, et promeut les lois qui protègent les victimes de la guerre. Organisation indépendante et neutre, les grands principes de son mandat découlent des Conventions de Genève de 1949. Basé à Genève, en Suisse, le CICR emploie plus de 20'000 personnes dans plus de 80 pays. Le CICR est à l'origine du Mouvement international de la Croix-Rouge et du Croissant-Rouge et a été par trois fois lauréat du prix Nobel de la Paix.

**Le Programme d'investissement à impact humanitaire (« PHII », ou « Obligation à impact humanitaire ») a suscité beaucoup d'intérêt. C'était une première dans son genre, et également la première initiative du CICR en lien avec le monde de la finance innovante. Quels sont les principaux enseignements que vous en avez tirés ?**

Ce projet « d'obligation à impact humanitaire » a en effet été une expérience d'apprentissage positive pour le CICR. La première leçon que nous en avons tirée, c'est qu'il est essentiel d'être transparent sur le problème à traiter et sur la pertinence du modèle « d'obligation à impact humanitaire » retenu. Par exemple, les mécanismes fondés sur les résultats peuvent fonctionner pour certains types d'actions humanitaires à long terme, mais moins, en revanche, pour les interventions à caractère d'urgence. Deuxièmement, nous avons constaté que vous devez obtenir très tôt le soutien des bailleurs de fonds potentiels et des autres partenaires clés. Et, pour être clair, les financeurs sur résultats sont plus difficiles à trouver que les investisseurs eux-mêmes. Troisièmement, les obligations à impact sont un instrument parmi d'autres dans la boîte à outils des nouveaux modèles de financement. Quatrièmement, et enfin, c'est en mettant des projets sur la table et en maintenant un dialogue ouvert avec nos partenaires que nous contribuerons à développer le marché des nouveaux modèles de financement dans le cadre des contextes vulnérables.

**La relation de longue date entre le CICR et Lombard Odier a permis de créer une solution de financement innovante en faveur d'un projet humanitaire dans le domaine de la réadaptation physique. Dans quels autres domaines d'intervention humanitaire envisageriez-vous de faire fonctionner des structures de versement sur résultats similaires ?**

Le CICR a investi du temps, des efforts et des ressources dans le projet d'approvisionnement en eau potable de Goma Ouest, qui vise à créer des infrastructures hydrauliques dans les quartiers ouest de la ville de Goma en République Démocratique du Congo (RDC) et à instaurer un modèle de fonctionnement qui soit financièrement viable. Comme nous l'avons observé avec la redoutable pandémie de COVID-19, l'accès à l'eau potable est indispensable à la santé des populations. Plus généralement, il nous semble que l'accès à l'eau et aux infrastructures, ainsi que l'énergie et la réadaptation physique sont parmi les approches thématiques les plus adaptées aux nouveaux modèles de financement. Ce sont donc les domaines auxquels nous allons particulièrement nous consacrer au cours des prochaines années. Cependant, nous continuons à apprendre et à découvrir. Il sera donc essentiel pour nous, en tant que communauté, de nous appuyer sur des pilotes et des modèles qui auront réussi avant de les appliquer à plus grande échelle, mais aussi d'être en capacité d'identifier et d'exploiter à l'avenir les voies existantes comme novatrices.

**Pourquoi le CICR s'est-il engagé dans la voie de l'investissement à impact humanitaire ? Selon l'expérience du CICR, comment les institutions financières peuvent-elles apporter de la valeur ajoutée aux projets humanitaires ?**

Pour le CICR, les nouveaux modèles de financement permettent de développer de nouvelles méthodes de travail et de diversifier les financements. Pour ce qui concerne les premières, nous nous intéressons aux projets à long terme réalisés en partenariat avec des acteurs de l'aide humanitaire, du développement et du secteur privé ; où les risques sont partagés de manière innovante ; et qui atteignent une certaine échelle, visent des gains d'efficacité et adoptent des approches préventives. Nous avons donc l'ambition de renforcer le financement du développement pour réduire les risques des investisseurs privés. Nous attendons ainsi des institutions financières qu'elles nous fournissent un financement d'amorçage et une assistance technique, notamment pour la structuration de produits spécifiques, mais aussi qu'elles nous aident à trouver des investisseurs socialement responsables et qu'elles mobilisent elles-mêmes des investissements.

# Objectifs

En 2020, nous avons l'intention d'entreprendre plusieurs initiatives mesurables qui renforceront notre engagement en faveur de la soutenabilité. Nous assurerons le suivi de ces initiatives et en ajouterons de nouvelles, chaque année.

## Échéance cible

2020

---

### Action

Rédiger et publier les politiques suivantes :

- Politique Groupe en matière de RSE
- Code de conduite des fournisseurs
- Politique de vote

### Commentaire

Bien que notre objectif soit déjà de mener nos activités de manière soutenable, nous souhaitons formaliser notre approche.

---

### Action

Formaliser nos cadres d'engagement actionnarial et notre alignement sur les bonnes pratiques du secteur au fur et à mesure de leur évolution. Renforcer la transparence et le reporting sur notre activité d'accompagnement et d'orientation, notamment en publiant nos choix de vote sur notre site Internet.

### Commentaire

Il s'agit d'un élément essentiel de notre processus d'investissement, et nous continuons à formaliser nos principes directeurs, en les alignant sur des cadres tels que les principes d'Oxford Martin, et à améliorer nos infrastructures connexes pour maximiser l'efficacité, la transparence et améliorer la qualité de nos rapports.

## Échéance cible

2020-2021

---

### Action

Élaborer un cadre pour évaluer l'alignement de la température des secteurs, des activités, des entreprises et des portefeuilles. Nous intégrerons ce cadre dans nos plateformes d'investissement.

### Commentaire

Notre analyse de scénarios et notre prise de décisions d'investissement s'en trouveront améliorées, car nous pourrions mieux identifier les entreprises qui bénéficieront d'un avantage concurrentiel et d'opportunités de croissance, à mesure que la transition vers un modèle économique plus soutenable s'opérera. Cela accroîtra également la qualité de notre reporting sur les portefeuilles.

---

### Action

Réduire davantage notre empreinte carbone.

### Commentaire

Améliorer les options de mobilité verte pour nos employés. Identifier des solutions durables à mettre en œuvre lors de la construction et de l'aménagement de notre nouveau siège social à Genève.

Échéance cible

2021

---

**Action**

Identifier les principaux liens entre la stratégie de soutenabilité de Lombard Odier et les objectifs de développement durable des Nations unies.

**Commentaire**

Nous soutenons l'ensemble des 17 ODD, mais nous identifierons les objectifs stratégiques sur lesquels notre organisation peut avoir la plus grande influence.

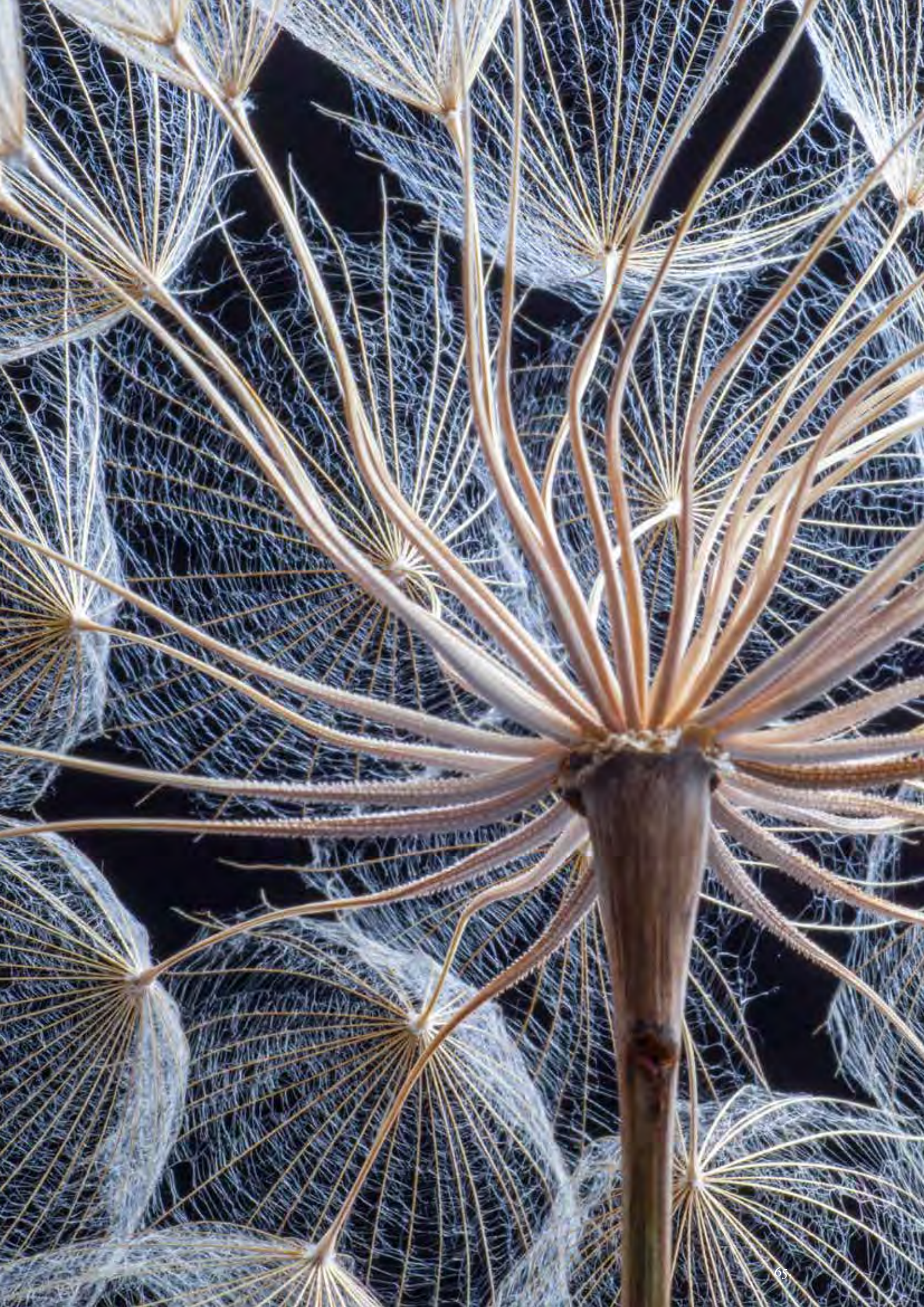


## Signatures, certifications et adhésions

- › Pacte mondial des Nations unies
- › B Corp
- › Principes pour l'investissement responsable des Nations unies («UN Principles for Responsible Investment», ou «UNPRI»)
- › Carbon Disclosure Project (CDP)
- › Energy Transitions Commission (ETC)
- › Global Impact Investing Network (GIIN)
- › Institutional Investors Group for Climate Change (IIGCC)
- › Déclaration des investisseurs mondiaux aux gouvernements sur le changement climatique – IIGCC («IIGCC Global Investor Statement to Governments on Climate Change»)
- › Swiss Sustainable Finance (SSF)
- › Sustainable Finance Geneva (SFG)
- › Groupe de travail sur la publication d'informations financières relatives au climat («Task Force on Climate-Related Financial Disclosures», ou «TCFD»)
- › Economic Dividends for Gender Equality (EDGE)
- › Climate Action 100+

Lombard Odier est signataire du Pacte mondial des Nations unies. Nous voulons contribuer activement à la réalisation des dix-sept objectifs de développement durable établis par les États membres de l'ONU dans le cadre de l'Agenda 2030 adopté par les Nations unies en 2015.





# Rapport indépendant d'assurance modérée

sur une sélection d'informations sociales et environnementales publiées dans le Rapport de Soutenabilité 2019 du Groupe Lombard Odier

À l'attention du Conseil d'administration de la Banque Lombard Odier & Cie SA, Genève

Nous avons été engagés pour procéder à la revue avec une assurance modérée d'une sélection d'information sociales et environnementales publiées dans le Rapport de Soutenabilité 2019 de la Banque Lombard Odier & Cie SA, Genève et de ses filiales consolidées (le « Groupe Lombard Odier »).

## Champ d'application et indicateurs revus

Notre mission d'assurance modérée est axée sur une sélection d'informations sociales et environnementales publiées le Rapport de Soutenabilité du Groupe Lombard Odier pour l'exercice clos au 31 décembre 2019 :

- Les informations sociales et environnementales sont les suivantes : Tonnes de CO<sub>2</sub>e émises au total en 2019 en page 39, émissions de CO<sub>2</sub>e du scope 1, du scope 2 et du scope 3 en page 39, les chiffres publiés dans l'encadré « Données globales de notre empreinte carbone » et dans l'encadré « Origine de nos émissions » en page 39, le pourcentage d'augmentation du recours à la vidéoconférence en 2019 par rapport à 2018 en page 40, « Pourcentage de sources d'électricité renouvelables à Genève » en page 42, le « Pourcentage de diminution de la consommation d'électricité à Genève au cours des trois dernières années » en page 42, « Tonnes de papier et de plastique recyclés dans le monde en 2019 » en page 42, « Tonnes de verre et de métal recyclées au niveau mondial en 2019, y compris les tonnes de capsules de café » en page 42, et « Pourcentage d'hommes », « Pourcentage de femmes », « Nombre de nationalités », « Pourcentage de dirigeants étant des femmes », « Pourcentage de collaborateurs ayant répondu à l'enquête mondiale », « Pourcentage de participation à au moins une session de formation », « Nombre de collaborateurs promus » publiés dans l'encadré « Aperçu 2019 de nos collaborateurs » en page 53.
- Les processus de collecte, de consolidation et de reporting des informations sociales et environnementales ainsi que l'environnement de contrôle de la consolidation des données de ces indicateurs de durabilité.

## Critères

Le reporting des indicateurs de durabilité a été effectué en accord avec les procédures de reporting et les informations sociales et environnementales sélectionnées ont été préparées par le Groupe Lombard Odier, en référence aux 'Standards GRI' publiés en octobre 2016 par le Global Reporting Initiative et sur la base du Greenhouse Gas Protocol du World Resources Institute (WRI) et du World Business Council for Sustainable Development (WBCSD) (ci-après les « Critères appropriés »).

## Limites inhérentes

L'exactitude et l'exhaustivité des informations sociales et environnementales sélectionnées sont soumises à des limites inhérentes à la nature et aux méthodes de calcul et d'estimation des données. De plus, la quantification des émissions de Gaz à Effet de Serre (GES) est sujette à des incertitudes inhérentes en raison des connaissances scientifiques incomplètes utilisées pour déterminer les facteurs d'émission de GES et des indicateurs nécessaires pour les associer par exemple lors de la combinaison de plusieurs gaz. Notre rapport d'assurance doit donc être lu en lien avec les directives, définitions et procédures du Groupe Lombard Odier concernant le reporting de durabilité et avec les critères appropriés.

---

PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, Postfach, CH-8050 Zurich, Suisse  
Téléphone : +41 58 792 44 00, Fax : +41 58 792 44 10, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

PricewaterhouseCoopers AG est membre d'un réseau mondial de sociétés juridiquement autonomes et indépendantes les unes des autres.

### Responsabilité de Lombard Odier

Le Conseil d'administration de la Banque Lombard Odier & Cie SA est responsable à la fois de l'objet et des critères appropriés ainsi que de la sélection, la préparation et la présentation des données et informations sélectionnées conformément aux critères appropriés. Cette responsabilité inclut la conception, la mise en œuvre et le maintien d'un système de contrôle interne relatif au processus de reporting qui est exempt d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

### Notre indépendance et nos contrôles de qualité

Nous sommes indépendants du Groupe Lombard Odier conformément au Code international de déontologie des experts-comptables (incluant les normes internationales d'indépendance) publié par le conseil des normes éthiques professionnelle des experts-comptables (code de l'IESBA) qui est pertinent pour notre audit des états financiers et autres missions d'assurance en Suisse. Nous avons rempli nos autres responsabilités éthiques conformément au Code de l'IESBA.

Notre cabinet applique la Norme internationale de contrôle qualité (ISQC) 1 et gère en conséquence un système complet de contrôle qualité comprenant des politiques et des procédures documentées concernant la conformité aux exigences éthiques, aux normes professionnelles et aux exigences légales et réglementaires applicables.

### Notre responsabilité

Il nous appartient d'exprimer une opinion d'assurance modérée sur le fait que les éléments portés à notre connaissance n'indiquent pas que les indicateurs de durabilité sélectionnés et contenus dans ce rapport, ne sont pas, dans tous leurs aspects significatifs, conformes aux critères appropriés.

Nous avons planifié et exécuté nos procédures conformément à la Norme internationale sur les missions d'assurance (ISAE 3000) (Révisée) « Missions d'assurance autres que les audits ou les examens d'informations financières historiques » et, en ce qui concerne les émissions de gaz à effet de serre, à la Norme internationale sur les missions d'assurance (ISAE 3410) « Missions d'assurance relatives aux bilans des gaz à effet de serre ». Ces normes requièrent que la mission d'assurance soit planifiée et exécutée de manière à obtenir une assurance modérée sur les informations identifiées relatives au développement durable préparées, sur tous les aspects significatifs, conformément aux politiques et procédures internes du Groupe Lombard Odier.

Une mission d'assurance modérée selon les normes ISAE 3000 (Révisée) et ISAE 3410 est sensiblement moins étendue qu'une mission d'assurance raisonnable en ce qui concerne les procédures d'évaluation des risques, incluant la compréhension du contrôle interne, et les procédures mises en œuvre en réponse aux risques évalués. Par conséquent, la nature, la fréquence et l'étendue des procédures pour obtenir les preuves appropriées sont limités par rapport à une mission d'assurance raisonnable et, par conséquent, un niveau inférieur d'assurance est obtenu dans le cadre d'une mission d'assurance modérée que dans celui d'une mission d'assurance raisonnable. La procédure sélectionnée dépend du jugement professionnel du spécialiste.

### Résumé des travaux réalisés

Nos procédures d'assurance comprennent, entre autres, les travaux suivants :

- *Évaluation de l'application des directives du Groupe*  
Examen de l'application des directives internes du Groupe Lombard Odier en matière de reporting de développement durable ;
- *Enquête de supervision*  
Entretiens avec le personnel responsable du reporting interne et de la collecte de données au niveau du Groupe Lombard Odier ;
- *Évaluation des chiffres clés*  
Réalisation de tests sur une base d'échantillons de preuves pour les indicateurs de durabilité sélectionnés, au regard de leur exhaustivité, exactitude, pertinence et conformité.

Nous n'avons effectué aucun travail sur des données autres que celles décrites dans l'objet tel que défini ci-dessus. Nous estimons que les preuves que nous avons obtenues sont suffisantes et appropriées pour fonder nos conclusions d'assurance.

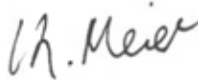
## Conclusion

Sur la base des travaux décrits dans le présent rapport, rien n'a été porté à notre attention qui nous porte à croire que les données et les informations sociales et environnementales décrites dans la section « Champ d'application et objet » n'ont pas été préparées, dans tous les aspects importants, conformément aux critères appropriés.

PricewaterhouseCoopers AG



Stephan Hirschi



Konstantin Meier

Zurich, le 7 juillet 2020

## Nous contacter

Ebba Lepage  
Vice-présidente exécutive  
Head of Corporate Sustainability  
Banque Lombard Odier & Cie  
e.lepage@lombardodier.com

Pour en savoir plus sur la responsabilité sociale d'entreprise chez Lombard Odier et pour consulter notre rapport complet, veuillez cliquer ici: [LombardOdier.com/corporate-sustainability](https://www.lombardodier.com/corporate-sustainability)

Genève · Abu Dhabi · Amsterdam\* · Bermudes · Bruxelles · Dubaï · Fribourg · Francfort\*  
Hong Kong · Johannesburg · Lausanne · Londres · Luxembourg · Madrid · Milan · Montevideo  
Moscou · Nassau · New York\*\* · Panama · Paris · Rotterdam\* · Singapour · Tel Aviv · Tokyo  
Vevey · Zurich

\*Gestion d'investissements uniquement

\*\*Fonds institutionnels et d'investissement - Conseil en investissement uniquement

### IMPORTANT INFORMATION

Ce rapport concerne toutes les entités du Groupe Lombard Odier. Il n'est pas destiné à être distribué, publié ou utilisé dans une juridiction où une telle distribution, publication ou utilisation serait interdite, et ne s'adresse pas aux personnes ou entités auxquelles il serait illégal d'adresser un tel rapport.

**Etats-Unis:** Ni ce document ni aucune copie de ce dernier ne peuvent être envoyés, emmenés ou distribués aux Etats-Unis ou remis à une US-Person.

Le présent rapport ne peut être reproduit (en totalité ou en partie), transmis, modifié ou utilisé à des fins publiques ou commerciales sans l'autorisation écrite et préalable de Lombard Odier.

#### **Protection des données:**

Il se peut que vous receviez cette communication parce que vous nous avez fourni vos coordonnées. Si tel est le cas, veuillez noter que nous sommes susceptibles de traiter vos données à caractère personnel à des fins de marketing direct. Si vous souhaitez vous opposer à ce traitement, veuillez vous adresser au responsable de la protection des données du Groupe: Banque Lombard Odier & Cie SA, Group Data Protection Officer, 11, Rue de la Corraterie, 1204 Genève, Suisse. E-mail: [group-dataprotection@lombardodier.com](mailto:group-dataprotection@lombardodier.com). Pour de plus amples informations sur la politique de protection des données de Lombard Odier, veuillez consulter le site [www.lombardodier.com/privacy-policy](https://www.lombardodier.com/privacy-policy).

Publication septembre 2020.

© 2020 Lombard Odier - Tous droits réservés. Réf. LOG-FI-fr-062019.



Certified



Corporation

“ Le capital est un puissant accélérateur  
de la transition vers un modèle  
économique soutenable ”

Patrick Odier  
Associé-gérant senior